

**EVALUACIÓN FISCAL Y ECONÓMICA DE LOS PROYECTOS DE CULTIVO DE
CAUCHO DE LAS COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS DE VALORA S.A.S.**

JHON JAIRO SOLANO CARDONA

**UNIVERSIDAD AUTONOMA DE OCCIDENTE
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS Y ADMINISTRATIVAS
DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS
PROGRAMA DE ECONOMIA
CALI
2015**

**EVALUACIÓN FISCAL Y ECONÓMICA DE LOS PROYECTOS DE CULTIVO DE
CAUCHO DE LAS COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS DE VALORA S.A.S.**

JHON JAIRO SOLANO CARDONA

Pasantía institucional
para optar por el título de economista

Asesora
MARGOT CAJIGÁS ROMERO
Magister en Ciencias de la Organización

**UNIVERSIDAD AUTONOMA DE OCCIDENTE
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS Y ADMINISTRATIVAS
DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS
PROGRAMA DE ECONOMIA
CALI
2015**

Nota de aceptación:

Aprobado por el Comité de Grado en cumplimiento de los requisitos exigidos por la Universidad Autónoma de Occidente para optar al título de Economista

CLARA EUGENIA MOSQUERA S.
Jurado

JORGE ENRIQUE BUENO OROZCO
Jurado

Cali, 23 de febrero de 2015

CONTENIDO

	pág.
RESUMEN	10
INTRODUCCIÓN	11
1. ANTECEDENTES	13
2. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	14
2.1 ENUNCIADO	14
2.2 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	14
3. OBJETIVOS	15
3.1 OBJETIVOS GENERAL	15
3.2 OBJETIVOS ESPECÍFICOS	15
4. JUSTIFICACIÓN	16
5. MARCO DE REFERENCIA	17
5.1 MARCO CONTEXTUAL	17
5.2 MARCO TEÓRICO	17
5.3 MARCO LEGAL	18
6. METODOLOGÍA	19
6.1 TIPO DE INVESTIGACIÓN	19
6.2 METODOLOGIA	19

6.3 FUENTES	19
6.4 ALCANCE	20
7. PRESENTACIÓN DE LA EMPRESA	21
8. EL MERCADO DEL CAUCHO	24
8.1 CULTIVO Y PRODUCCION MUNDIAL	25
8.2 CONSUMO MUNDIAL	29
8.3 PRECIOS INTERNACIONALES DEL CAUCHO	31
8.4 CULTIVO EN COLOMBIA	32
8.5 PRODUCCIÓN Y CONSUMO NACIONAL	34
9. RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN	36
9.1 IMPACTO DE LOS PROYECTOS DE CAUCHO EN LA GENERACIÓN DE EMPLEO	36
9.1.1 Empleos a generar	38
9.2 IMPACTO ECONÓMICO DEL BENEFICIO TRIBUTARIO EN LAS UTILIDADES DE LAS COMPAÑÍAS	40
9.2.1 Descripción de las inversiones	40
9.2.2 Proyección de resultados	42
9.3 MANUAL DE POLÍTICAS DE IMPUESTOS QUE COMPILA Y ANALIZA LA NORMATIVIDAD VIGENTE RESPECTO A LOS BENEFICIOS TRIBUTARIOS DE LAS COMPAÑÍAS	48
9.3.1 Compendio Legal del Proyecto	49
10. CONCLUSIONES	57

BIBLIOGRAFÍA	58
ANEXOS	60

LISTA DE TABLAS

	pág.
Tabla 1. Inversiones de Valora S.A.S. a diciembre de 2013	22
Tabla 2. Área sembrada de caucho natural por país, principales	26
Tabla 3. Producción mundial de caucho natural y participación de mercado	28
Tabla 4. Demanda mundial de caucho natural y sintético	30
Tabla 5. Evolución de los precios internacionales del caucho (promedio de variedades)	32
Tabla 6. Área sembrada de caucho natural en Colombia en 2012	34
Tabla 7. Áreas de los terrenos, cultivadas y preparadas por compañía a 2014	41
Tabla 8. Composición de la inversión de las plantaciones por empresa a septiembre 30 de 2014	42
Tabla 9. Supuestos para la construcción los estados de resultados.	45
Tabla 10. Estado de Resultados proyectado a inicio de la etapa productiva de las plantaciones	46
Tabla 11. Resumen normativo del proyecto para acceder a los beneficios tributarios	53

LISTA DE GRAFICOS

	pág.
Grafico 1. Participación de áreas cultivadas en el total mundial	27
Grafico 2. Crecimiento de la demanda mundial de caucho natural y sintético	30
Grafico 3. Demanda mundial de caucho natural principales países	31
Gráfico 4. Ubicación del Municipio de Puerto Gaitán en Colombia y el Departamento del Meta	37
Grafico 5. Utilidad antes de Impuesto de Renta vs. Renta Exenta	47
Gráfico 6. Hectáreas en producción vs Ingresos por ventas de caucho.	48
Gráfico 7. Diagrama de flujo del proceso de certificación de las plantaciones	55

LISTA DE ANEXOS

	pág.
Anexo A. Ley 939 de diciembre 31 de 2004	60
Anexo B. Decreto 1970 de junio 15 de 2005 del Ministerio de Agricultura y desarrollo rural	63
Anexo C. Resolución 00351 de agosto 10 2005 del Ministerio de Agricultura y desarrollo rural	67

RESUMEN

El cultivo de caucho natural es una actividad agrícola que se encuentra en expansión en Colombia y alcanza a suplir solo la décima parte de la demanda nacional, motivo por el cual, constituye una interesante oportunidad de inversión. Con el fin de estimular la producción, las normas colombianas contemplan beneficios tributarios para el cultivo de caucho y otras plantaciones.

Este trabajo hace una evaluación de los proyectos de cultivo de caucho de Valora S.A.S., compañía con sede en Cali, a través de seis compañías filiales con sede, terrenos y plantaciones en el Municipio de Puerto Gaitán en el departamento del Meta. La evaluación se centra en dos aspectos principales: la generación de empleo en la región de influencia de los cultivos y el impacto del beneficio tributario en los estados de resultados debido al ahorro en el Impuesto sobre la Renta cuando los proyectos alcancen su etapa productiva.

También se hace una compilación y síntesis de las normas legales colombianas que permiten a los cultivadores de caucho natural acceder a beneficios tributarios; se incluyen los requisitos, procedimientos y documentos necesarios para acceder a los beneficios fiscales.

PALABRAS CLAVE: caucho natural. beneficios tributarios. renta exenta. evaluación de proyectos agrícolas. generación de empleo. Puerto Gaitán. mercado del caucho. producción de caucho.

INTRODUCCION

Los beneficios tributarios consagrados en las leyes colombianas permiten que las compañías se involucren en proyectos que en algunos casos no se cuenta con experiencia, pero son considerados una oportunidad importante que no se debe desaprovechar.

Una vez tomada la decisión de inversión surgen inquietudes relacionadas con el alcance del proyecto en la comunidad, las realidades finales de los beneficios de los que será objeto la inversión y la delimitación legal de las normas que rigen dichos beneficios que, como se sabe, en Colombia suelen estar ligadas a la voluntad política del gobierno de turno; el cual puede buscar la extinción de dichos beneficios como ya ha ocurrido en el pasado.

Que la administración de la compañía cuente con los lineamientos legales identificados y claros y con algún mecanismo para conocer el alcance real de su proyecto son requisitos indispensables para mantener el rumbo de la inversión hecha por Valora S.A.S. en seis compañías con proyectos de cultivos de caucho natural en el departamento del Meta.

En este sentido, el presente trabajo tiene por objetivos establecer la cantidad de los empleos que se espera generar con la inversión en las plantaciones de caucho, cuantificar el monto del ahorro en impuestos con ocasión de los beneficios tributarios que tendrán las compañías una vez inicié la etapa productiva de los cultivos y conocer las normas legales concernientes a los beneficios que pueden afectar la inversión.

Para lograr los objetivos se consultó información de bases de datos, revistas e informes de diferentes fuentes sobre el mercado internacional y nacional del caucho; se consultó y analizó la información contable, los presupuestos y las tablas de costos de las plantaciones con acompañamiento de la gerencia y el área de contabilidad de la compañía y se estudiaron las normas legales colombianas que rigen este beneficio tributario; también se confrontó la información anterior con los informes sectoriales del Ministerio de Agricultura y desarrollo rural, Fedepalma y FedECAUCHO.

Los resultados obtenidos muestran la ventaja que constituye para una compañía el involucrarse en una actividad económica que cuente con beneficios tributarios, pues a mayor tamaño de inversión y volumen de utilidades, mayor será el ahorro

en impuestos que genere la exención. Se evidencia también la importancia de los proyectos agroindustriales en la generación de empleo rural y se constató que la exención para esta actividad se encuentra claramente reglamentada por el gobierno nacional.

El trabajo está organizado en cinco partes, la primera de las cuales contiene los aspectos generales del trabajo como los antecedentes, objetivos, planteamiento del problema, metodología y alcance de la investigación; la segunda parte es una descripción de Valora S.A.S. que es la compañía matriz de las empresas propietarias de los terrenos y las plantaciones; en la tercera parte se hace un análisis del mercado del caucho natural a nivel internacional y nacional incluyendo cifras de áreas de cultivo, producción, consumo y precios del caucho; la cuarta parte está conformada por la evaluación del proyecto respecto a la generación de empleo en la región de influencia de las plantaciones, se elaboran los estado de resultados proyectados para los primeros ocho años de etapa productiva de las plantaciones con el fin de cuantificar el ahorro en impuestos y también se hace una compilación y análisis de las normas legales; finalmente la quinta y última sección se encuentran las conclusiones del trabajo de investigación.

1. ANTECEDENTES

En el año 2011 la Corporación Financiera Colombiana S.A.- Corficolombiana S.A. (antes conocida como Corporación Financiera del Valle S.A.- Corfivalle S.A.) decide incrementar sus inversiones en el sector agroindustrial y a través de su subsidiaria Valora S.A.S. constituye seis compañías para llevar a cabo dicho propósito: TSR 20 Inversiones S.A.S., Hevea Inversiones S.A.S., Hevea de los Llanos S.A.S., Plantaciones Santa Rita S.A.S., Agro Santa Helena S.A.S. y Agro Casuna S.A.S. cada una de las cuales adquiere terrenos en el municipio de Puerto Gaitán en el departamento del Meta con el fin de destinarlos al cultivo de caucho; todas las compañías son constituidas y registradas en la Cámara de Comercio de Bogotá.

La principal razón por la cual se decide por el cultivo de árboles de caucho (Hevea Brasiliensis) es la experiencia con que cuentan en este tipo de cultivos dos compañías subsidiarias de Corficolombiana S.A. como son Mavalle S.A. y la Organización Pajonales S.A. que se encargan de asesorar a Valora S.A.S y sus subsidiarias en el desarrollo de la inversión agrícola.

El cultivo de caucho es considerado por las normas colombianas como un cultivo de tardío rendimiento, es decir, que luego de haber hecho la siembra se debe esperar más de cuatro años para el inicio de su etapa productiva; los cultivos de tardío rendimiento cuentan con beneficios tributarios, según los cuales se consideran exentos del Impuesto sobre la Renta los ingresos que se generen a partir del inicio de la etapa productiva y durante los primeros diez años.

2. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

2.1 ENUNCIADO

La inversión hecha por Valora S.A.S. en las seis nuevas compañías con sendos proyectos agrícolas y si bien algunas de sus vinculadas económicas a través de Corficolombiana S.A. cuentan con experiencia en el manejo de ese tipo de empresas, no es el caso de Valora S.A.S, motivo por el cual la administración de la compañía está interesada en identificar el alcance de las inversiones que han hecho y conocer la totalidad de la normativa y requisitos por los cuales se rigen los beneficios tributarios a los que tendrá acceso en el futuro.

El conocimiento de los límites normativos y el alcance de las inversiones permitirán a la administración de la compañía conocer la realidad económica de las inversiones en los cultivos, sustentar su proyecto de inversión ante la empresa matriz y evitar que se presenten percances ante las autoridades tributarias y de control.

2.2 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

Con lo anterior es importante plantear: ¿Cuál es la evaluación fiscal y económica, de los cultivos de caucho de las compañías subsidiarias de Valora S.A.S.?

Adicionalmente surgen unas preguntas complementarias, ¿Cómo estimar el impacto de los proyectos de caucho en cuanto a generación de empleo en el área de geográfica donde se desarrolla? ¿Cuál es el impacto económico del beneficio tributario en las utilidades de las compañías? ¿Se puede preparar un manual de políticas de impuestos que compile la normatividad vigente respecto a estos beneficios tributarios?

3. OBJETIVOS

3.1 OBJETIVO GENERAL:

Realizar la evaluación del impacto fiscal y económico de los proyectos de caucho de las compañías filiales de Valora S.A.S.

3.2 OBJETIVOS ESPECÍFICOS:

- Estimar el impacto de los proyectos de caucho en cuanto a generación de empleo en la comunidad donde se desarrolla.
- Medir el impacto económico del beneficio tributario en las utilidades de las compañías.
- Preparar un manual de políticas de impuestos que compile y analice la normatividad vigente respecto a los beneficios tributarios al alcance de las compañías.

4. JUSTIFICACIÓN

El presente proyecto está orientado a que la administración de la compañía establezca una perspectiva de su inversión en áreas que son nuevas para la gerencia de Valora S.A.S. como compañía matriz de las seis empresas involucradas en el proyecto.

La evaluación del impacto de sus proyectos, constituye para la administración una herramienta de política para mantener y vigilar el rumbo de la inversión que ha hecho.

Es así como una evaluación de la primera etapa de sus proyectos permitirá a la compañía mantener o modificar sus procedimientos, establecer una perspectiva de sus proyectos actuales y le podría permitir en un futuro tomar decisiones para ampliar su margen de maniobra a través de más inversión en otros proyectos o incrementar los montos en las inversiones ya existentes, lo cual es el plan actual.

5. MARCO DE REFERENCIA

5.1 MARCO CONTEXTUAL

La inversión de Valora S.A.S. en los proyectos de caucho se ha hecho a través de las compañías subsidiarias que ya están constituidas para este propósito. Dichas compañías han adquirido terrenos en los Llanos Orientales, más exactamente en el departamento del Meta, municipio de Puerto Gaitán, región que cuenta con el clima idóneo para este tipo de cultivos.

Debido a que el control económico de las seis compañías subsidiarias está a cargo de Valora S.A.S., así como por estar en el mismo de proyecto de cultivo de caucho y la cercanía de los predios donde se desarrollan las siembras; la administración de Valora S.A.S. considera como un solo proyecto, pero hace diferencia en cuanto al costeo y la contabilidad de cada predio.

La administración de la compañía, por encontrarse en un lugar geográfico diferente a donde se están ejecutando los proyectos y por no contar con el acceso diario a los cultivos, considera importante tener a su alcance una visión del proyecto que supla la deficiencia en mención.

En la ejecución diaria de los proyectos se cuenta con la asesoría de compañías vinculadas al grupo Corficolombiana y con personal de ingenieros agrónomos y trabajadores del campo, vinculados como asesores o como empleados temporales debido a que cada etapa del proceso de cultivo es bastante diferente y hasta tanto los proyectos inicien su etapa productiva.

5.2 MARCO TEÓRICO

La evaluación de proyectos generalmente se enfoca en determinar los cambios que se producen entre el estado actual y el estado futuro de los proyectos objeto de análisis, es decir, como ha sido el cumplimiento de los objetivos que se plantearon al iniciar el proyecto.¹

¹ PÉREZ SERRANO, G. Elaboración de proyectos sociales. Casos prácticos. Madrid: Narcea Ediciones, 1999. p. 112

Infortunadamente algunas evaluaciones se realizan solo hasta el final de los proyectos, cuando ya no existen mecanismos de ajuste o de mejoramiento² por lo cual se hace importante contar con evaluaciones continuas y periódicas con las cuales la administración de la compañía pueda modificar su actuar o realizar ajustes en sus políticas y procedimientos respecto a la empresa en las que se está involucrado.

Para Roura y Cepeda “Existen dos etapas en el proceso de evaluación de proyectos que suceden a la evaluación ex-ante: la evaluación en la etapa de implementación, llamada monitoreo, y la evaluación realizada a la finalización del proyecto, llamada evaluación ex-post.”³; ambas han tomado importancia en el caso de los proyectos rurales y en especial el monitoreo por permitir la modificación de algunos parámetros y establecer algunos nuevos de ser necesario.

5.3 MARCO LEGAL

Un aspecto importante es el conocimiento y cumplimiento de los lineamientos legales, especialmente si se tiene en cuenta que estos proyectos involucran el acceso a un beneficio tributario en el futuro; como por ejemplo los cambios en la normativa al respecto que ocurrieron al ser declarada por la corte constitucional inexecutable la Ley 818 de 2003* que generaron un vacío jurídico para las compañías que habían iniciado o se encontraba en proceso de iniciar sus proyectos de inversión.

La Ley 939 de 2004, subsana el vacío jurídico dejado por la sentencia de la corte e inmediatamente el gobierno nacional se encarga de la reglamentación y definición de requisitos para el acceso a los beneficios; es así como se han expedido decretos, resoluciones y manuales del Ministerio de Agricultura que son objeto de análisis en este trabajo.

² PUENTES M, Gloria. Formulación y evaluación de proyectos agropecuarios. Bogotá D.C. Ecoe Ediciones, 2011. p. 92

³ ROURA, Horacio y CEPEDA Horacio. Manual de identificación, formulación y evaluación de proyectos de desarrollo rural. Santiago de Chile, CEPAL. p. 299

* Mediante sentencia C-370 de 2004 la Corte constitucional determina que se incurrieron en vicios de trámite y por lo tanto declara inexecutable la Ley 818 de 2003 dejando sin sustento legal el beneficio tributario para los cultivos de tardío rendimiento.

6. METODOLOGIA

Para la ejecución del presente proyecto se contó con el apoyo de la compañía en cuanto a definición de objetivos del proyecto, así como a su ejecución y el suministro de la información de los proyectos.

6.1 TIPO DE INVESTIGACIÓN

La investigación a desarrollar es descriptiva; se evaluará cuantitativamente el impacto de la decisión de inversión de la compañía para aprovechar beneficios tributarios y se hará un análisis de las normas que rigen los beneficios referidos.

6.2 METODOLOGÍA

Se acudió a la consulta a través de Internet de las normas vigentes y a la búsqueda en el Ministerio de Agricultura de información complementaria y legal sobre proyecto similares. Una vez se cuente con la información se elaborará un compendio normativo de acuerdo a la jerarquía de las normas, complementándola con información relevante que involucre procedimientos y actuaciones ante las entidades públicas.

La aplicación de la información al marco teórico de la evaluación de proyectos y la compilación de la información legal estuvo a cargo del pasante quien acudió al área jurídica de Valora S.A.S. y a las diversas normas legales vigentes.

Para la revisión de las proyecciones y presupuestos se usó la literatura referente a la evaluación de proyectos y se mantuvo contacto permanente con la gerencia de la compañía para avanzar en los resultados que se encontraron y se hicieron los ajustes para ir generando las conclusiones del mismo.

6.3 FUENTES

La compañía suministra la información actualizada y que no es de conocimiento restringido como estados financieros, proyecciones, flujos de caja, presupuestos, informes de asamblea, etc.

Para los temas normativos se acude a la consulta por internet de las Leyes, Decretos y Resoluciones que reglamenten la actividad agrícola y los beneficios tributarios.

6.4 ALCANCE

Este trabajo incluye un análisis de las cifras del mercado del caucho a nivel nacional e internacional en los últimos años y un análisis inicial de los proyectos de caucho de las compañías subsidiarias de Valora S.A.S. enfocándose en hacer la proyección del beneficio tributario al que se accederá cuando se inicie la etapa productiva de los cultivos para que la gerencia cuente con mecanismos de seguimiento al mercado del caucho y a su inversión, la cual se encuentra actualmente en etapa improductiva.

Se incluye también un análisis de las normas vigentes relacionadas con los beneficios tributarios a los que se tendrán acceso cuando se inicie la fase productiva de las compañías.

En el siguiente capítulo se hace una descripción de Valora S.A.S. que es la compañía matriz de las empresas que desarrollan el proyecto de las plantaciones de caucho natural en el municipio de Puerto Gaitán en el Meta.

7. PRESENTACIÓN DE LA EMPRESA

Valora S.A.S. es una compañía subsidiaria de Corficolombiana S.A. (Antes Corporación Financiera del Valle S.A.- Corfivalle) que fue constituida en Cali en 1993 y registrada en la Cámara de Comercio de Cali como Compañía de Inversiones del Valle S.A. y cambió a la actual razón social en 2004. En sus inicios se dedicó exclusivamente a la administración de inversiones en otras compañías, también filiales financieras de Corfivalle S.A. y otras empresas del sector real, así como la adquisición y administración y recuperación de una cartera de créditos de difícil recaudo que era de su matriz.

Más adelante Valora S.A.S. se involucra en otros negocios, como por ejemplo la administración de proyectos inmobiliarios y de ahí en asociación con otras compañías desarrolla el Centro Comercial Jardín Plaza, las urbanizaciones Gualanday y Guadalquivir en el sur de la ciudad, mientras en el norte se lidera el desarrollo de la parcelación Colinas de Arroyo Alto en el sector de Arroyohondo.

El éxito de las inversiones y los otros negocios genera un importante flujo de caja que le permite involucrarse en otro negocio más como es la inversión inmobiliaria en proyectos hoteleros a través de la compra de suites en dichos proyectos aprovechando el boom en la construcción de proyectos hoteleros. Las compras de estos inmuebles se han hecho en proyectos de la cadena Hoteles Estelar S.A. que también es subsidiaria de Corficolombiana S.A.

En la tabla 1 se muestran las compañías en las cuales Valora S.A.S. posee inversión en acciones con su valor patrimonial a diciembre 31 de 2013 y la fecha de adquisición o suscripción de las acciones o partes.

Debido a la identificación de una pobre oferta y una alta demanda de caucho natural en el mercado doméstico, la vicepresidencia de inversiones de Corficolombiana S.A. identifica la oportunidad de inversión y en virtud de poseer los recursos y la experiencia en el sector agroindustrial a través de otras compañías subsidiarias, en el año 2011 se decide a adelantar la constitución de las compañías que llevarán a cabo el proyecto de las plantaciones de caucho en los predios agrícolas que ellas compren con una inversión inicial entre 180 y 250 millones de pesos en cada una de ellas. La inversión inicial se ha ido incrementando mediante capitalizaciones en efectivo con el fin de adquirir los terrenos e ir adelantando los procesos de las plantaciones con el menor endeudamiento posible.

Tabla 1. Inversiones de Valora S.A.S. a diciembre de 2013.

Compañía	Valor de la inversión (millones de \$)	Fecha de inicio de la Inversión (dd-mm-aaaa)
Leasing Corficolombiana S.A.	8.312,98	27-feb-2006
Fiduciaria Corficolombiana S.A.	3.168,20	31-jul-2002
Organización Pajonales S.A.	1.797,73	03-ene-2007
Industrias Lehner S.A.	911,55	19-jun-2002
TSR 20 Inversiones S.A.S.	9.453,28	05-oct-2011
Hevea Inversiones S.A.S.	13.864,13	05-oct-2011
Hevea de los Llanos S.A.S.	6.424,86	03-oct-2011
Plantaciones Santa Rita S.A.S.	6.284,73	03-oct-2011
Agro Santa Helena S.A.S.	4.245,70	27-sep-2011
Agro Casuna S.A.S	3.332,52	05-oct-2011
Otras Inversiones	715,10	Varias

Fuente: Estados financieros de Valora S.A.S a diciembre 31 de 2013. Presentación a Asamblea general ordinaria de accionistas, Cali, 2014. 1 archivo de computador.

Las compañías filiales objeto de este proyecto se encuentran registradas en la Cámara de comercio de Bogotá y la Administración de Impuestos y Aduanas Nacionales - D.I.A.N. de Bogotá D.C., cuentan con los terrenos rurales en el municipio de Puerto Gaitán, Departamento del Meta y registro mercantil de Industria y Comercio del mismo municipio, pero la administración financiera y contable se encuentra en la ciudad de Cali a cargo Valora S.A.S. en calidad de compañía Matriz.

La administración de la compañía está a cargo de la gerencia y de ella dependen directamente el área de contabilidad, la cual cuenta con la Contadora y cuatro analistas de contabilidad.

Las actividades administrativas de Valora S.A.S., como por ejemplo la liquidación de la nómina, el área de sistemas, el área jurídica y los servicios de conserjería, correspondencia y mensajería son efectuadas a través del personal de su compañía matriz, Corficolombiana S.A.; es por ello que Valora S.A.S. actúa como una compañía holding pura, dedicándose a la administración de sus inversiones.

Las oficinas de Valora S.A.S. se encuentran en el piso 21 del Edificio Corficolombiana S.A. en la Calle 10 No. 4 47, en el centro de Cali.

En el próximo capítulo se presenta un análisis del mercado del caucho y la evolución de algunas cifras, como áreas cultivadas, producción y consumo a nivel internacional y nacional.

8. EL MERCADO DEL CAUCHO

El caucho ha constituido desde hace más de un siglo y medio uno de los elementos más importantes en el desarrollo moderno. Al lado del acero, el papel y los hidrocarburos constituyen materias primas y productos sin los cuales no sería posible la concepción de la sociedad actual. Inicialmente la fuente primaria de caucho natural fueron las selvas tropicales de Suramérica; las plantaciones comerciales del sudeste asiático se iniciaron en 1900 y constituyen hoy en día la principal fuente de caucho natural del mundo.

El desarrollo de caucho sintético toma importancia antes del inicio de la segunda guerra mundial (Rincón, 1990) y actualmente su producción supera la del caucho natural en cerca de 40%, pero debido a la imposibilidad de igualar totalmente las características del caucho natural la solución ha sido el uso de mezclas de caucho que involucran el natural y el sintético.

El caucho natural o látex proviene de la planta de caucho *Hevea brasiliensis** e inicialmente se usaba como borrador y para la fabricación de tubos, jarras, utensilios y ropa impermeable; en 1842 Charles Goodyear descubre la vulcanización, proceso industrial en el cual el caucho es combinado con azufre y permite que el caucho mantenga sus propiedades de elasticidad e impermeabilidad en frío y calor, con lo cual se convierte en la materia prima de las más diversas industrias como la fabricación de llantas radiales y de avión, industria de calzado, adhesivos, sector médico y otros productos como catéteres, mamilas y preservativos.

Más de dos terceras partes de la producción mundial de caucho natural se destinan a la elaboración de llantas (67%), la cual tiende a aumentar dado el crecimiento de la industria automotriz. Otros usos en su orden son; artículos de Látex (11%), industria automotriz (8%), calzado (5%), adhesivos (3%), elementos médicos (2%) y demás artículos como borradores, empaques para motores, mangueras, tapetes, etc. (4%).

La demanda internacional de caucho es abastecida por las diferentes variedades de caucho natural y el caucho sintético, de los cuales se estima que la producción mundial para el año 2013 en 11,3 millones de toneladas para el primero y 15

* El género *Hevea* comprende nueve especies nativas de la cuenca del Amazonas y del Orinoco. Las más importantes son *Hevea brasiliensis* y *Hevea benthamiana*.

millones de toneladas para el sintético. Para este trabajo se toma en consideración el mercado del caucho natural.

El caucho natural adquiere diferentes denominaciones que se usan para establecer los precios internacionales de acuerdo a su calidad y procedencia. Es así como en las revistas y boletines especializados encontramos SMR20 para referirse al caucho natural de Malasia (por la sigla en inglés Standard Technical Rubber 20 – Malasia), BulKltx (Contenedores de látex de caucho), SIR20 para el de Indonesia (Standard Technical Rubber 20 – Indonesia), RSS3 (Rubber Smoked Sheet Type 3), STR20 se usa para el caucho de Tailandia (Standard Technical Rubber 20 – Thailand) y LATEX para el caucho líquido.

La desaparición en 2009 de la INRO (International Natural Rubber Organization) que tenía como principal función la estabilización de precios del caucho natural por parte de los países del sudeste asiático, es quizás el factor más importante que ha contribuido a la volatilidad de los precios internacionales del caucho natural. De igual forma las alzas que se han presentado en los precios del petróleo han hecho subir el precio del caucho sintético lo cual ha constituido un punto a favor del caucho sintético, ayudando a afianzar la demanda de caucho natural en el mundo y a incrementar el precio.

Como entidades que agrupan los intereses del sector a nivel internacional, actualmente se mantienen desde 1970 la Asociación de países productores de caucho natural (Association of Natural Rubber Producing Countries - ANRPC) cuyos once miembros son; Camboya, China, India, Indonesia, Malasia, Papua New Guinea, Filipinas, Singapur, Sri Lanka, Tailandia y Vietnam, países que concentran el 92% de la producción mundial de caucho natural y la Asociación internacional del caucho (International Rubber Association – IRA).

8.1 CULTIVO Y PRODUCCION MUNDIAL

Según estadísticas de la Organización de las naciones unidas para la alimentación y la agricultura (F.A.O. por su sigla en inglés) y de Asia Rubber Magazine el área total cultivada en caucho natural en el mundo, a abril de 2014, asciende a 12.456 miles de hectáreas. Las mayores plantaciones de caucho natural se encuentran en Asia donde se concentra el 92% del total del área sembrada del mundo. Tres países del sudeste asiático; Indonesia, Tailandia y Malasia concentran el 59% del área total plantada (7,33 millones de hectáreas) África y América Latina participan del total mundial con 4,4% y 3.1% respectivamente. La tabla 2 contiene las cifras

de áreas sembradas por países en hectáreas y el gráfico 1 muestra la participación porcentual en el total mundial para el año 2014.

En cuanto a producción, el dominio se centra también en Asia, con participaciones similares a la de las áreas de siembra con 91% de la producción. Los tres principales productores (que concentran el 59% del área sembrada) generan el 65% de la producción mundial; en el año 2013, las participaciones de la oferta de caucho natural del año 2013 son; Tailandia 33,4% (4,14 millones de toneladas), Indonesia 24,8% (3,08 millones de toneladas) y Malasia 6,7% (826,5 miles toneladas).

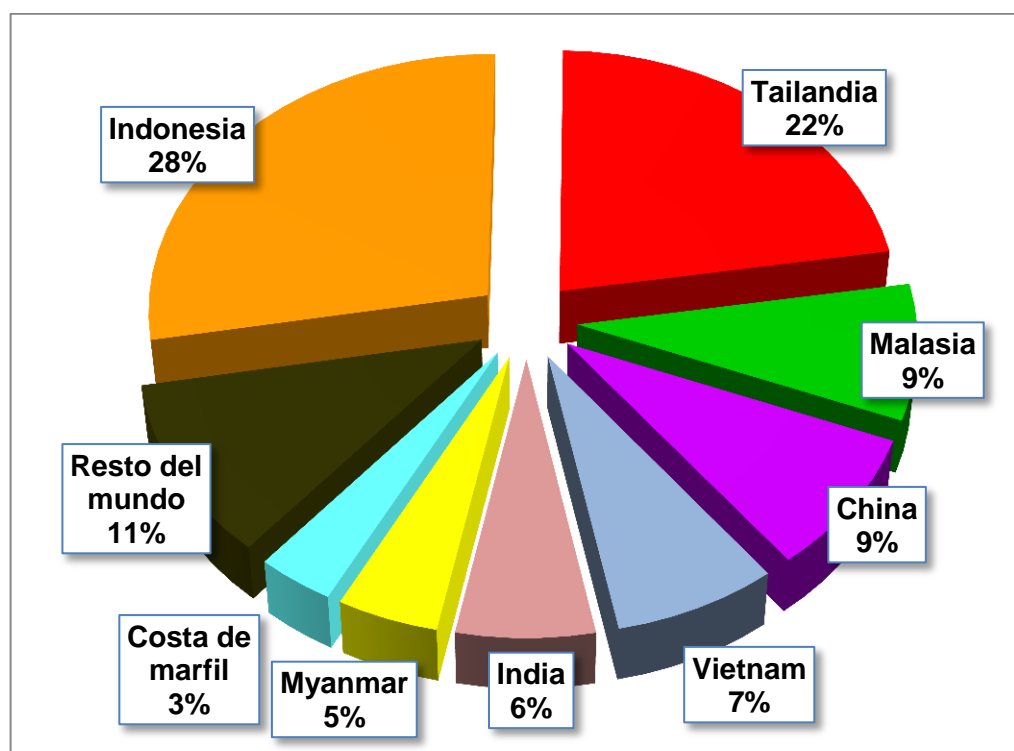
Tabla 2. Área sembrada de caucho natural por país, principales.

País	Hectáreas cultivadas (miles)	% del total mundial	
Indonesia	3.492	28,03	58,7%
Tailandia	2.765	22,20	
Malasia	1.057	8,48	
China	1.070	8,59	
Vietnam	920	7,39	
India	776	6,23	
Myanmar	568	4,56	
Costa de marfil	434	3,48	
Resto del mundo	1.374	11,03	
Total Mundial	12.456	100,0	

Fuente: Rubber Asia, The complete magazine on rubber. Enero-Febrero 2014. Vol. 29, No. 1, p.97-117 (consultado 19 de septiembre de 2014) Disponible en Internet:

http://www.rubberasia.com/v3/index.php?option=com_content&view=article&id=68&Itemid=174

Grafico 1. Participación de áreas cultivadas en el total mundial



Fuente: Rubber Asia, The complete magazine on rubber. Enero-Febrero 2014. Vol. 29, No. 1, p.97-117 (consultado 19 de septiembre de 2014) Disponible en Internet:

http://www.rubberasia.com/v3/index.php?option=com_content&view=article&id=68&Itemid=174

La tabla 3 presenta la información de cómo ha evolucionado la producción mundial de caucho natural durante los años 2008, 2010 y 2012 de los principales países productores y su participación porcentual dentro del mercado mundial.

Tabla 3. Producción mundial de caucho natural y participación de mercado

	2008		2010		2012	
País	Toneladas	%	Toneladas	%	Toneladas	%
Tailandia	3,166,910	31.0	3,051,781	29.7	3,500,000	30.6
Indonesia	2,751,286	26.9	2,734,900	26.6	3,040,400	26.6
Malasia	1,072,400	10.5	900,000	8.7	970,000	8.5
Vietnam	660,000	6.5	751,700	7.3	863,773	7.5
India	864,500	8.5	862,000	8.4	805,000	7.0
China	547,861	5.4	690,812	6.7	780,000	6.8
Costa de marfil	203,000	2.0	235,048	2.3	256,000	2.2
Brasil	120,905	1.2	133,981	1.3	177,100	1.5
Filipinas	135,645	1.3	130,430	1.3	164,200	1.4
Myanmar	87,200	0.9	112,079	1.1	152,000	1.3
Sri Lanka	129,240	1.3	152,990	1.5	150,600	1.3
Nigeria	110,424	1.1	143,500	1.4	143,500	1.3
Guatemala	73,000	0.7	84,730	0.8	105,600	0.9
Liberia	84,800	0.8	62,100	0.6	63,000	0.6
Camerún	53,477	0.5	54,864	0.5	56,000	0.5
México	29,112	0.3	32,097	0.3	47,639	0.4
Resto del mundo	138,981	1.4	153,901	1.5	170,364	1.5
Total mundial	10,228,741.0		10,286,913.0		11,445,176.3	

Fuente: Organización de las Naciones Unidas para la alimentación y la agricultura, FAO. Statistics División. FAOSTAT. (consultado 20 de septiembre de 2014) Disponible en Internet: <http://faostat3.fao.org/download/T/TP/E>

Se observa la fortaleza de los tres principales productores, la notoria disminución de la participación de Malasia en el mercado y el ascenso de Vietnam al cuarto lugar en la tabla, desplazando a la India; así como también la aparición de Brasil y

Guatemala en las posiciones número ocho y trece de la producción mundial respectivamente.

8.2 CONSUMO MUNDIAL

La demanda mundial de caucho ha estado en constante crecimiento desde el inicio de su proceso de industrialización hace ya casi un siglo.

Las necesidades del mundo moderno, la sustitución de materiales como la madera y plásticos por caucho y la masificación del uso de automotores y la aviación a nivel mundial mantienen una constante presión al alza de las necesidades de caucho del planeta.

La tabla 4 presenta las cifras de demanda global de caucho natural y sintético de los últimos ocho años, evidenciando la creciente demanda, salvo el año 2009 en el cual se presentó disminución debido a la crisis económica que afectó al mundo y que mantuvo el mercado de productos primarios estancado por la expectativa de las medidas de política económica para sobrellevar la crisis.

Respecto a la demanda de caucho natural por países, el mayor consumidor mundial es China con 4,15 millones de toneladas, seguido muy de lejos por India y Estados Unidos con 962 y 913 miles de toneladas, más atrás se encuentran Japón con 712 mil toneladas, Indonesia 603 mil toneladas, Tailandia 520 mil toneladas y Malasia 434 mil toneladas de consumo. No sobra anotar el comportamiento sincrónico de la demanda entre el caucho natural y el caucho sintético.

El gráfico 3 muestra la comparación entre los volúmenes demandados de caucho natural de los principales países para el año 2013.

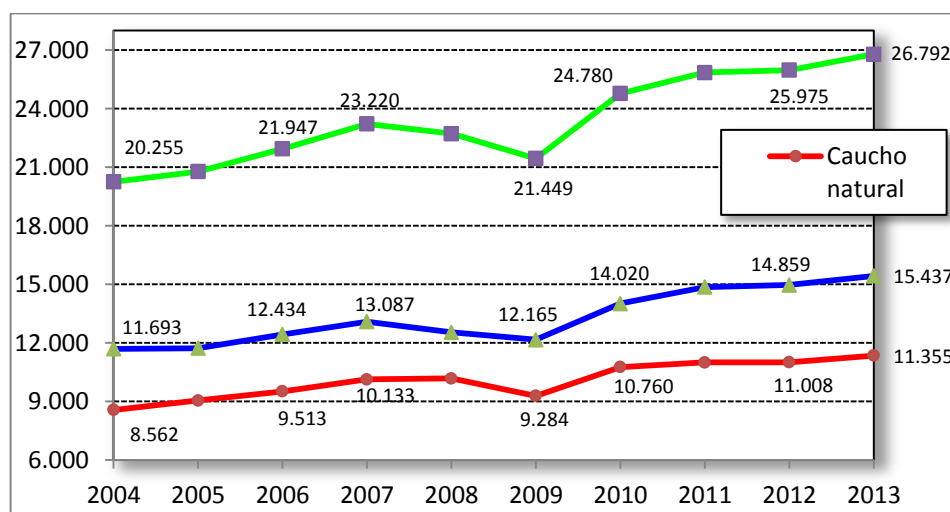
El amplísimo predominio del consumo chino se da por la amplia gama de productos que son fabricados allí, llantas, empaques, juntas, equipo médico y demás elementos de consumo son elaborados con más bajos costos laborales que en resto del mundo.

Tabla 4. Demanda mundial de caucho natural y sintético. Miles de toneladas

Año	Caucho natural	Caucho sintético	Total caucho
2004	8,562	11,693	20,255
2005	9,049	11,731	20,780
2006	9,513	12,434	21,947
2007	10,133	13,087	23,220
2008	10,182	12,544	22,726
2009	9,284	12,165	21,449
2010	10,760	14,020	24,780
2011	10,997	14,859	25,856
2012	11,008	14,967	25,975
2013	11,355	15,437	26,792

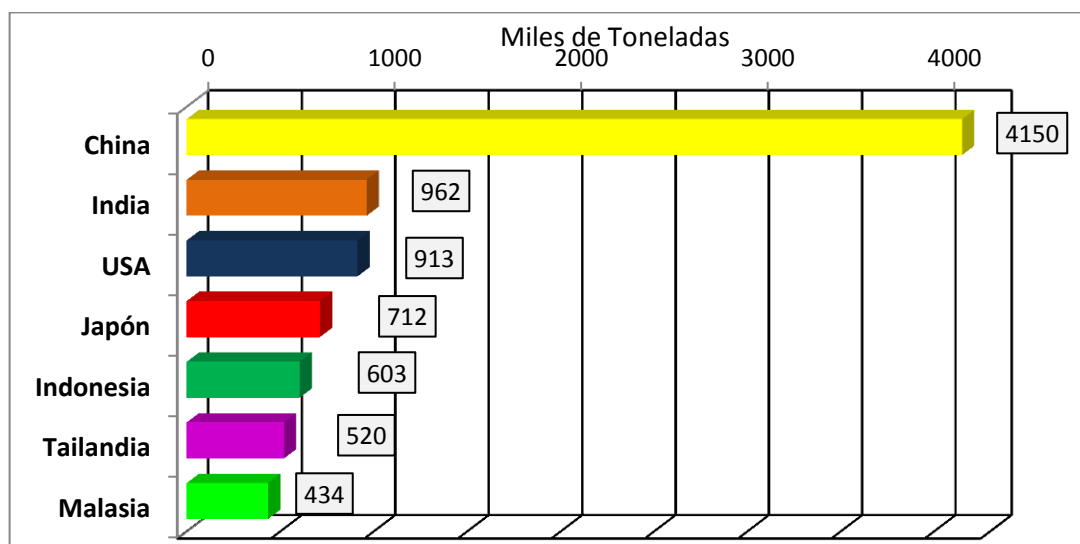
Fuente: Organización de las Naciones Unidas para la alimentación y la agricultura, FAO. Statistics División. FAOSTAT. (consultado 20 de septiembre de 2014). Disponible en Internet: <http://faostat3.fao.org/download/T/TP/E>

Grafico 2. Crecimiento de la demanda mundial de caucho natural y sintético



Fuente: Organización de las Naciones Unidas para la alimentación y la agricultura, FAO. Statistics División. FAOSTAT. (consultado 20 de septiembre de 2014). Disponible en Internet: <http://faostat3.fao.org/download/T/TP/E>

Grafico 3. Demanda mundial de caucho natural principales países



Fuente: Organización de las Naciones Unidas para la alimentación y la agricultura, FAO. Statistics División. FAOSTAT. (consultado 20 de septiembre de 2014). Disponible en Internet: <http://faostat3.fao.org/download/T/TP/E>

8.3 PRECIOS INTERNACIONALES DEL CAUCHO

La creciente demanda internacional de caucho natural presiona constantemente los precios de los diferentes tipos de caucho al alza. Salvo los años 2001, 2009 y 2012, en los que el precio internacional presenta disminución, el comportamiento de los precios ha sido bastante favorable para los productores, pero en el largo plazo esas disminuciones no han afectado el crecimiento sostenido de los precios.

La tabla 5 presenta la información del comportamiento de los precios internacionales promedio de las variedades de caucho natural por tonelada en dólares de los Estados Unidos para el periodo 1999 a 2012; se destaca la recuperación en los precios internacionales luego de años de caída en la cotización y como los años de disminución han estado cerca de épocas de crisis económicas globales.

Tabla 5. Evolución de los precios internacionales del caucho (promedio de variedades)

Año	Precio (\$US/Ton)	% de incremento
1999	654	--
2000	705	8%
2001	567	-20%
2002	765	35%
2003	1.027	34%
2004	1.236	20%
2005	1.401	13%
2006	1.977	41%
2007	2.161	9%
2008	2.528	17%
2009	1.813	-28%
2010	3.355	85%
2011	4.519	35%
2012	3.162	-30%

Fuente: Index Mundi. 2014. (consultado 20 de septiembre de 2014) Disponible en Internet: <http://www.indexmundi.com/commodities/?commodity=rubber>

8.4 CULTIVO EN COLOMBIA

En Colombia la producción de caucho se remonta a la explotación de los bosques naturales a mediados del siglo XIX y para finales del siglo la explotación del caucho se dirigía hacia la Amazonía desde tres puntos, el Putumayo, Caquetá y los Llanos orientales.

En el país hay cerca de 40.000 hectáreas sembradas en distintas plantaciones en especial en los departamentos del Meta, Caquetá, Santander, Tolima y Antioquia y se estima que la producción anual está cerca de las 3.400 toneladas, mientras que la demanda se sitúa en el orden de las 30.000 toneladas (Ministerio de Agricultura y desarrollo rural, 2014).

La mayoría de productores de caucho natural, se encuentran organizados en cada región y están asociados a la Federación Nacional de Cultivadores de Caucho (FEDECAUCHO).

Con el fin de aumentar la producción nacional y de brindar una alternativa económica a las comunidades rurales el cultivo del caucho ha sido apoyado por el Gobierno Nacional durante los últimos años a través de diversos programas y beneficios tributarios. Aunque Colombia cuenta con las condiciones naturales y de demanda para incrementar la producción y así sustituir las importaciones y proyectarse a los mercados externos es importante el desarrollo de proyectos de gran envergadura.

Según cifras del Ministerio de Agricultura en el año 2012 había en el país 38.000 hectáreas sembradas en caucho natural. Es importante anotar que la mayoría del área cultivada en el departamento de Antioquia se está utilizando actualmente para la preparación de semilla certificada por el Instituto Colombiano Agropecuario (I.C.A.) que se traslada luego a las demás zonas de cultivo en Caquetá, Santander, Meta y Putumayo.

La tabla 6 contiene las áreas sembradas a 2012 en el país, por departamento.

Los departamentos que más crecen en área cultivada actualmente son Meta, Santander y Caquetá, los cuales en los últimos años y gracias a los beneficios tributarios se espera que aumenten considerablemente. En línea con ello el área total cultivada ha tenido una tasa de crecimiento alta, por encima de 25% anual (40% en 2004, 36% en 2006 y 20% en 2007). El cultivo del caucho natural ha pasado de tener 6.787 hectáreas cultivadas en 2002 a 29.918 hectáreas en 2010 y el Ministerio de Agricultura espera que se incremente a 56.500 hectáreas al fin de 2014.

Tabla 6. Área sembrada de caucho natural en Colombia en 2012

Departamento	Hectáreas sembradas	Participación %
Meta	12.500	32,9
Santander	6.500	17,1
Caquetá	5.100	13,4
Antioquia	3.100	8,1
Córdoba	2.000	5,3
Caldas	1.650	4,3
Guaviare	1.100	2,9
Cundinamarca	920	2,4
Vichada	2.500	6,7
Resto del país	2.630	6,9
Total Nacional	38.000	100%

Fuente: IRAGORRI VALENCIA, Aurelio, Subsector heveícola colombiano, Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural. Septiembre de 2014. (consultado noviembre 8 de 2014) Disponible en Internet: <http://www.agronet.gov.co/BibliotecaDigital.html>

8.5 PRODUCCIÓN Y CONSUMO NACIONAL

De las más de 40.000 hectáreas que se encuentran sembradas en Colombia solo un poco más 3.500 hectáreas se encuentran en producción, generando una producción nacional de 3.925 toneladas de caucho natural en el año 2013 (Ministerio de agricultura, 2014) lo cual es muy poco si se tiene en cuenta que la demanda nacional de caucho natural se encuentra en más de 30.000 toneladas (Censo nacional cauchero, Fedepalma, 2010); demanda que es satisfecha a través de la importación de caucho natural.

La razón entre la importación de caucho y la demanda nacional se ha reducido en los últimos años, sigue siendo alta pues solo se ha pasado de 95.4% de caucho natural importado para cubrir la demanda nacional en 2002 a 89.4% en 2010 (Profesionales de Bolsa, Censo Nacional cauchero, 2010) logrando una reducción en las importaciones para consumo de solo 6% en ocho años. El Ministerio de

Agricultura espera que la demanda de caucho en Colombia se pueda cubrir hasta en 32% en 2020 (actualmente se cubre solo el 10.5% de la demanda con caucho nacional).

Los precios nacionales del kilo de caucho natural de acuerdo a la variedad para el año 2013 son; \$4.500 para caucho en lámina, \$2.500 para ripio, \$4.550 para TSR, \$1.600 el de Látex preservado y \$5.500 el de Crepé.

En el siguiente capítulo se muestran los resultados de la investigación dividido en tres partes de acuerdo con cada uno de los objetivos específicos planteados al inicio de este trabajo. El primer aparte del próximo capítulo desarrolla el objetivo de la medición de la generación de empleo, en el segundo aparte se calcula el monto del ahorro en el impuesto de renta y el tercero describe las normas que enmarcan el beneficio.

9. RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN

Luego de la revisión de la información del mercado del caucho se presenta en este capítulo los resultados a través de cuadros, gráficos y observaciones que permiten establecer el impacto del proyecto en cuanto a generación de empleo donde se encontró que se generarán más de 740 empleos directos e indirectos, se cuantificó el monto del ahorro en el impuesto de Renta y se hace un compendio de las normas legales específicas de este beneficio tributario; pero antes de todo se hace una reseña del municipio de Puerto Gaitán.

9.1 IMPACTO DE LOS PROYECTOS DE CAUCHO EN LA GENERACIÓN DE EMPLEO

Puerto Gaitán es el municipio más extenso del departamento del Meta con un área de 17.492 kilómetros cuadrados (Km²) de un total de 85.635 Km² que posee el departamento, lo cual representa 20,4% de la superficie departamental y es el quinto municipio del país en extensión.

Fue fundado en 1932 por comerciante venezolanos y se llamaba inicialmente Majaguillal por un árbol abundante de la región y dependía del municipio de Puerto López, luego el 29 de noviembre de 1969 mediante ordenanza 039 de la Asamblea departamental del Meta fue convertido en municipio a partir del 1° de enero de 1970 con el nombre actual, en honor al caudillo liberal Jorge Eliecer Gaitán⁴. El grafico 4 muestra la ubicación del municipio de Puerto Gaitán en el mapa de Colombia y del departamento del Meta.

Con la bonanza petrolera que llegó al municipio en 2003 con la explotación de “Campo Rubiales” (el pozo petrolero más grande del país), pasó de ser un pueblo con presupuesto de \$1.200 millones anuales a recibir regalías por \$96.000 millones⁵ amen de la extracción de 300.000 barriles diarios de crudo.

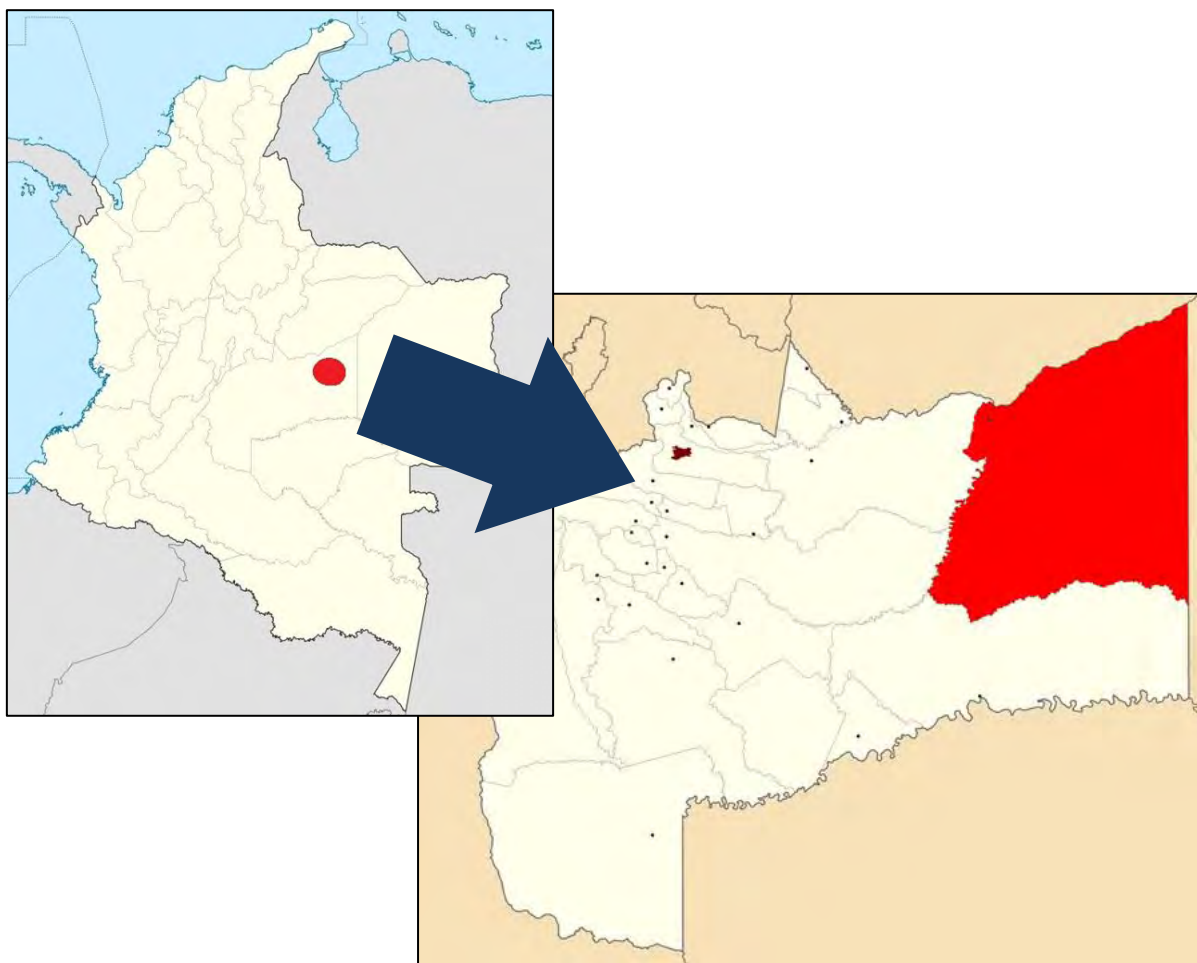
Si se suma al aprovechamiento petrolero, el desarrollo agroindustrial que ha tenido en los últimos años en especial con la puesta en marcha de nuevas plantaciones

⁴ Municipio de Puerto Gaitán, página oficial. (consultado en noviembre 1 de 2014) disponible en Internet, <http://www.puertogaitan-meta.gov.co>

⁵ “La explosión de Puerto Gaitán” (en línea) en Revista Semana. Agosto de 2011. (consultado en noviembre 20 14) Disponible en Internet: <http://www.semana.com/nacion/articulo/la-explosion-puerto-gaitan/245490-3>

de caucho natural, soya y maíz; se puede explicar por qué la población “flotante”^{*} se acerque a los 10.000 habitantes, aun cuando no existe información oficial al respecto⁶; teniendo en cuenta que la población total de Puerto Gaitán es de 22.199 habitantes (según la página oficial del municipio), se aprecia que el número de “flotantes” es considerablemente alto. Para el DANE la población estimada del municipio en 2005 es de 30.000 habitantes (Velasco y Rocha, 2012).

Gráfico 4. Ubicación del Municipio de Puerto Gaitán en Colombia y el Departamento del Meta.



Fuente: Puerto Gaitán. Wikipedia.org (consultado en agosto 23 de 2014)
Disponible en Internet: http://es.wikipedia.org/wiki/Puerto_Gait%C3%A1n

^{*} Se denomina población flotante a la que sin estar registrada en censos oficiales se encuentra habitando una región de manera temporal o permanente, en la mayoría de los casos atraída como mano de obra o en condición de refugiados.

⁶ Revista Semana Op. cit.

Del total de la población un 73% (16.269 habitantes) se encuentra en la zona rural del municipio y solo el 27% (5.930 habitantes) se encuentra habitando la cabecera municipal, de acuerdo a la página oficial del municipio.

La disparidad de datos entre el municipio y el DANE da cuenta de que no se dispone de cifras 100% confiables de aspectos como el desempleo; pero se estima que debido a la migración recibida por causa de la búsqueda de oportunidades de trabajo en el sector petrolero, los datos extraoficiales estiman en cerca de 3.000 desempleados en el municipio para el año 2011⁷.

A pesar de la ingente cantidad de recursos que recibe en regalías, el municipio de Puerto Gaitán conserva problemas de vieja épocas como la violencia, la pobreza y desempleo. La violencia por ser una región alejada de los centros urbanos y por estar inmersa en la parte selvática de los Llanos orientales, territorio de dominio de los grupos ilegales como las FARC y paramilitares; pobreza porque el aprovechamiento de los recursos naturales y agropecuarios no ha tenido la aplicación óptima al grueso de la población campesina, aun cuando se han generado importantes obras de infraestructura para la región; desempleo pues la migración ha llevado a la región gente que no ha sido absorbida por la oferta laboral o lo ha hecho de manera temporal y han decidido quedarse.

La secretaría técnica del Ministerio de agricultura y Fedecauchó estiman que se generan un empleo directo y tres empleos indirectos por cada 4 hectáreas sembradas bajo el sistema de monocultivo. El empleo en el sector heveícola ha pasado de emplear 1.373 personas en 2002 a 6.211 personas en 2007; la mayor parte de esta ocupación es mano de obra no calificada y trabajo campesino.

9.1.1 Empleos a generar. Las plantaciones de caucho de propiedad de las compañías subsidiarias de Valora S.A.S. se han desarrollado con el apoyo de compañías del grupo Corficolombiana que tienen experiencia en este tipo de proyectos agroindustriales como son la Organización Pajonales S.A. y Mavalle S.A., empresa esta última que cuenta con aval del I.C.A. y del Ministerio de Agricultura para la comercialización de semillas de caucho certificadas para cultivo, requisito indispensable en Colombia para iniciar procesos agrarios de esta envergadura.

⁷ RESTREPO, Hernán y ARCILA, Paola. El Llano en llamas ¿Por qué protestan los obreros en Puerto Gaitán? RCN, 2011. Infografía (consultado 1 de noviembre de 2014). Disponible en Internet: <http://especiales.rcn.com.co/infografia/llanoenllamas/>

Por decisión estratégica del proyecto se ha optado que las primera etapas, como son la adecuación de tierras, el establecimiento de los jardines clonales, la siembra y los dos primeros años de mantenimiento de los cultivos; sean llevados a cabo por Mavalle S.A. y Pajonales, a través de la intervención del grupo de agrónomos e ingenieros agrícolas, así como el personal de trabajo de campo que ellos contraten para estas labores y que el costo de esta mano de obra sea pagada por cada compañía propietaria de los cultivos de acuerdo a su participación en el proyecto.

Mavalle se encarga de trasladar a Valora S.A.S. la información correspondiente a los costos y gastos por cada empresa para el registro contable de cada compañía y para el costeo de cada plantación.

De acuerdo a las cifras preliminares de parte de los asesores y ejecutores de los cultivos se estima que debido a las economías de escala que espera lograr el proyecto debido a la magnitud las cifras de generación de empleo se reducen en cerca de un 40% respecto de las que maneja el Ministerio de agricultura, con lo cual la estimación de empleos directos es de uno por cada nueve hectáreas y dos empleos indirectos por cada 30 hectáreas aproximadamente, influido también por el año de producción en que se encuentren los cultivos; es así como al inicio de la fase productiva del proyecto se pueden generar aproximadamente 160 empleos (102 directos y 58 indirectos) y hacia el año sexto que se logra la estabilización de los cultivos, en cuanto producción, se pueda contar con 740 trabajadores (500 directos y 240 indirectos); la contratación se hace por jornales.

Actualmente el proyecto por encontrarse en la fase de establecimiento de las plantaciones está generando 82 empleos directos en trabajadores de campo que se ocupan de la adecuación de terrenos, siembra de clones y mantenimiento de los jardines clonales y manejo de la maquinaria agrícola. También se cuenta, a través de contrato de prestación de servicios, con dos agrónomos y dos ingenieros agrícolas que son los responsables de la ejecución de los trabajos de campo y un asistente de costos.

Aunque la mayoría de la mano de obra que ocupa el proyecto es campesina y no calificada, es un punto de partida importante para absorber parcialmente el desempleo de la región que se ha visto aumentado por la población flotante y la población afectada por el desplazamiento a causa del conflicto armado colombiano.

Respecto a la generación de empleo futura y teniendo en cuenta la información disponible del DANE y del municipio el 45% de la población de la región es mayor de 16 años, con lo cual habría una fuerza laboral de más de 13.000 personas con lo cual el proyecto generará empleo para más del 5,7% de la población disponible para trabajar.

9.2 IMPACTO ECONÓMICO DEL BENEFICIO TRIBUTARIO EN LAS UTILIDADES DE LAS COMPAÑÍAS

Para establecer el monto del beneficio tributario a que se accederá es necesario construir las proyecciones de los estados de resultados y hacer una simulación de los valores fiscales para finalmente establecer los montos del impuesto de renta con y sin beneficio tributario.

En este aparte se inicia con una descripción de las inversiones en el proyecto, se listan algunas diferencias de este trabajo respecto a evaluaciones de factibilidad y luego se hace la simulación de los estados de resultados.

9.2.1 Descripción de las inversiones. El área total de los lotes adquiridos por las compañías en el municipio de Puerto Gaitán (Meta) para los cultivos de caucho asciende a 8.020 hectáreas, de los cuales se espera cultivar 5.600 hectáreas; las restantes 2.400 hectáreas se planea dedicar a jardines para semilla, área de producción y campos de pastoreo para alquiler como fuente alternativa de ingresos de los proyectos.

Al cierre del año 2014 el área cultivada es de 2.700 hectáreas y se cuenta con un área preparada para cultivo de 709 hectáreas, con lo cual se puede establecer que el programa de siembras se encuentra adelantado en 48,2% y se espera cumplir con el resto de las siembras en los próximos dos años (2.000 y 900 hectáreas para los años 2015 y 2016 respectivamente).

La tabla 7 muestra la información de las áreas de los predios a cultivar y área cultivada al cierre de 2014 discriminado por cada compañía, así como el área que se encuentra lista para recibir la siembra de la plantación en el siguiente año.

Tabla 7. Áreas de los terrenos, cultivadas y preparadas por compañía a 2014.

Compañía	Área del predio	Área Cultivada	Área preparada
TSR 20 Inversiones S.A.S.	1.670	900	338
Hevea Inversiones S.A.S.	1.839	1.239	158
Hevea de los Llanos S.A.S.	1.548	0	0
Plantaciones Santa Rita S.A.S.	1.548	0	0
Agro Santa Helena S.A.S.	709	561	0
Agro Casuna S.A.S	706	0	212
Total	8.020	2.700	708

Fuente: Informe de Junta directiva Valora S.A.S y estados financieros de Valora S.A.S y filiales a noviembre 30 de 2014. Cali, 2014. 1 archivo de computador, presentación.

En cuanto al volumen de las inversiones hechas en las plantaciones, estas superan los \$52.400 millones a septiembre de 2014 en las seis compañías; el 60% de la inversión a la fecha se ha hecho en la compra de los terrenos que dada su extensión es significativo dentro de los presupuestos del proyecto. Los demás rubros principales de la inversión son de maquinaria y equipo (tractores, camioneta) y la apertura de caminos entre los jardines para el transporte de insumos y en un futuro, la producción; las plantaciones como tal (activos biológicos) y el efectivo para la compra de insumos y pago de trabajadores.

La tabla 8 contiene las cifras que componen las inversiones de las compañías en las plantaciones a septiembre de 2014.

Tabla 8. Composición de la inversión de las plantaciones por empresa a septiembre 30 de 2014.

Compañía	Efectivo	Terrenos	Maquinaria y equipo	Cultivos en desarrollo
TSR 20 Inversiones	411,6	7.534,7	599,1	4.694,9
Hevea Inversiones	488,0	8.297,1	247,5	6.689,6
Hevea de los Llanos	227,9	6.298,2	246,9	659,8
Plantaciones Santa Rita	133,4	6.298,2	150,1	231,5
Agro Santa Helena	457,9	3.193,8	209,4	1.769,4
Agro Casuna	31,1	3.178,9	107,5	335,5
Total	1.749,9	34.800,9	1.560,5	14.380,7

Fuente: Presentación a Junta Directiva, Estados financieros de Valora S.A.S y filiales a septiembre 30 de 2014. Cali, octubre de 2014. 1 archivo de computador.

9.2.2 Proyección de resultados. A pesar que algunos estudios de factibilidad (Reina 2007) arrojan en sus proyecciones financieras que el cultivo de caucho natural no es rentable para iniciar un proyecto, se deben considerar algunas ventajas que se pasan por alto en varios estudios y otras con las que cuenta este proyecto:

- Algunos estudios consideran y evalúan el establecimiento de proyectos de caucho de aproximadamente 100 a 200 hectáreas lo cual puede resultar inconveniente a la hora de realizar las proyecciones financieras y el análisis de costos; pues si el análisis se hace para proyectos grandes, por encima de 500 hectáreas, se pueden reducir costos y gastos, por economía de escala, lo cual puede tener alto impacto en las proyecciones
- Los estudios de algunos proyectos no incluyen en los flujos de caja y las proyecciones financieras los valores de los beneficios tributarios a los que se tiene derecho, así como también se excluye los aportes de tipo parafiscal que se deben hacer, como la cuota de fomento cauchero que se calcula aplicando un porcentaje de las ventas de caucho crudo, lo cual conlleva a que se tome una tasa efectiva de tributación muy alta diferente a si aplican los beneficios tributarios.

- Llevar a cabo un proyecto de gran tamaño (5.600 hectáreas) con recursos propios es una apuesta fuerte, pero contar con el potencial y “músculo” financiero del grupo Corficolombiana* pueden coadyuvar a que la obtención de capital a través de las demás compañías del grupo sea factible, en caso de requerirse.
- Contar al interior del grupo Corficolombiana con compañías subsidiarias que tengan experiencia en el desarrollo de proyectos agroindustriales es un importante apoyo como punto de partida para no iniciar la inversión desde un punto cero, si no por el contrario, iniciar con algo de ventaja en el mercado.

De acuerdo con la información suministrada por la compañía, se elabora la proyección del estado de resultados con inicio en el año 2019 por ser el año en que comienza la etapa productiva del proyecto y por los primeros ocho años, por ser el periodo adecuado, a partir del cual las plantaciones entrarán en plena producción**.

Para la proyección de resultados se tienen en consideración la iniciación de la producción por etapas, acordes con los años de siembra y la también por años, pues esta es creciente a partir del primer año de producción y hasta el sexto años que se estabiliza. Para el primer año el rendimiento promedio es de 300 kilos por hectárea al año, 500, 800, 1000, 1.300 y 1.600 kilos para el segundo y hasta el año sexto respectivamente, de acuerdo a los informes y evaluaciones del Ministerio de Agricultura y estudios de Fedecauchó.

Para los precios de venta del producto se estima a valores razonables de US\$ 3,00 por kilogramo (actualmente el precio promedio es de US\$ 2,70) actualizándolo por inflación, para esta última se toma como 3% de tasa anual por los ocho años; aun cuando el precio puede parecer bajo para las proyecciones, de esta forma se evitan las fluctuaciones en los precios a que está expuesto el mercado.

* Corficolombiana S.A. (compañía matriz de Valora S.A.S.) es propiedad del grupo AVAL a través del Banco de Bogotá S.A., Banco de Occidente S.A. y Banco Popular quienes poseen cerca del 58% de acciones.

** De acuerdo a diversos estudios previos de otros países la etapa productiva de una plantación de caucho es de 30 años, a partir de ese tiempo los rendimientos empiezan a ser decrecientes, por lo tanto, la opción más usada como recuperación es la tala de los árboles para su venta como madera.

En los ingresos se incluyen ingresos por alquiler de terrenos y rendimientos financieros, producto de las inversiones que permite el flujo de caja.

Respecto a los costos se utiliza la información con que cuenta Valora S.A.S. de costeo por hectárea del proyecto y las estimaciones que ha suministrado Mavalle S.A. y la Organización Pajonales S.A. que son las que asesoran y ejecutan la implementación del proyecto y trasladan la información para la contabilización en cada compañía.

Para los gastos se tienen en cuenta la cuota de fomento cauchero, contribución parafiscal que corresponde al 1% de las ventas, los gastos administrativos corresponden a las erogaciones necesarias para sostenimiento de las oficinas, seguros y demás, la depreciación de la maquinaria de las plantaciones, la amortización de la inversión inicial del proyecto hasta el inicio de la fase productiva y los gastos por impuestos predial, G.M.F. e Industria y Comercio.

Para depuración de la Utilidad contable y establecer la Renta Líquida Gravable se excluyen como gastos no deducibles, los costos de mantenimiento de las plantaciones, la amortización de la inversión inicial del proyecto en la fase improductiva, la depreciación de la maquinaria y otros gastos vinculados al proyecto; así mismo, se excluye el ingreso por la venta de caucho por ser la Renta Exenta objeto del beneficio tributario. Por el contrario, cuando se calcula la Renta Líquida sin beneficio tributario si se incluyen los costos y gastos de las plantaciones y la amortización de inversiones como gasto deducible y no se toma la Renta exenta.

El cálculo de la Renta Presuntiva se hace tomando el 3% del patrimonio líquido del año inmediatamente anterior, de acuerdo con el artículo 189 del Estatuto Tributario y la tasa efectiva de tributación se calcula dividiendo el valor del Impuesto de Renta entre la utilidad contable del respectivo periodo.

La tabla 9 presenta la información de los supuestos básicos con que se construirá partir del año 2019 los estados de resultados consolidados de las plantaciones por los primeros ocho años de etapa productiva.

* Debido al artículo 177-1 del Estatuto Tributario no se pueden tomar como deducibles los gastos que tengan relación de causalidad con ingresos no constitutivos de renta ni con rentas exentas.

Tabla 9. Supuestos para la construcción los estados de resultados.

	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5	Año 6	Año 7	Año 8
	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Inflación presupuestada %	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%
Hectáreas en producción	1.000	2.900	4.900	5.600	5.600	5.600	5.600	5.600
Producción (tons/hectárea)	0,30	0,50	0,80	1,00	1,30	1,60	1,60	1,60
Total producción (tons)	300	1.070	2.350	3.730	5.150	6.630	7.940	8.750
Precio internacional (US\$/kilo)	3,00	3,09	3,18	3,28	3,38	3,48	3,58	3,69
Precio por tonelada (millones \$)	6,30	6,49	6,68	6,88	7,09	7,30	7,52	7,75

Fuente: Proyecciones financieras del proyecto. Valora S.A.S. Cali, octubre de 2012. 1 archivo de computador.

La tabla 10 presenta la información de los estados de resultados proyectados a partir del año 2019 y por los primeros ocho años de etapa productiva de la totalidad del proyecto, la desagregación de valores en cada compañía, como se mencionó antes, se hace para efectos contables y cumplimiento de obligaciones fiscales y ante entes de control.

Tabla 10. Estado de Resultados proyectado a inicio de la etapa productiva de las plantaciones.

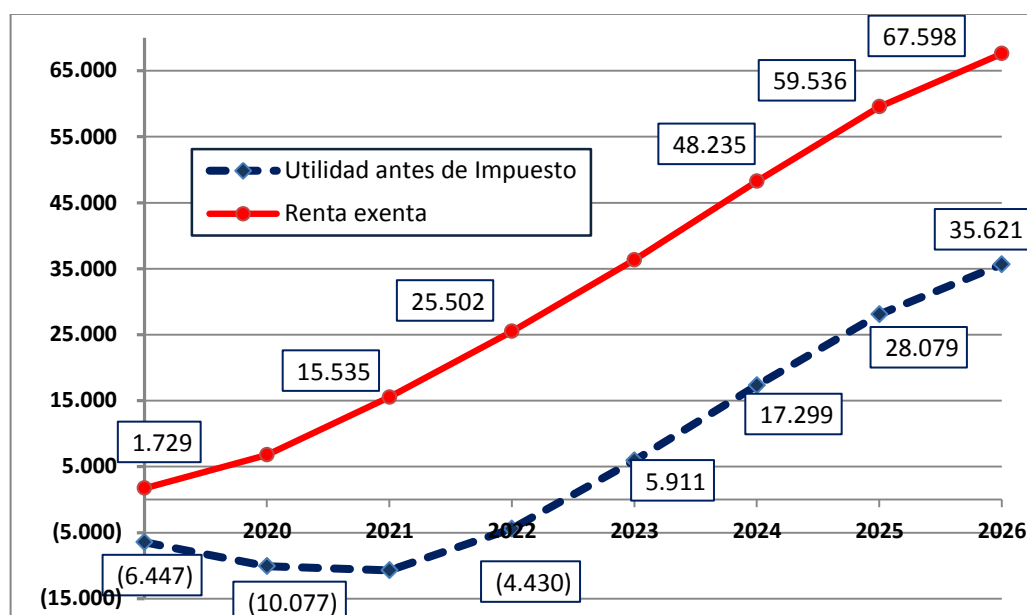
<i>Cifras en millones de pesos salvo indicación en contra</i>		Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5	Año 6	Año 7	Año 8
		2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Ingresos	Ventas de caucho	1.890,0	6.943,2	15.706,6	25.678,0	36.517,1	48.421,7	59.728,9	67.796,8
	Alquiler de terrenos	42,0	43,3	44,6	45,9	47,3	48,7	50,2	51,7
	Ingresos financieros	28,0	34,7	78,5	128,4	182,6	242,1	298,6	339,0
	Total Ingresos	1.960,0	7.021,2	15.829,7	25.852,3	36.747,0	48.712,5	60.077,7	68.187,4
Costos	Mano de obra	2.269,4	6.778,7	11.797,4	13.887,2	14.303,8	14.732,9	15.174,9	15.630,1
	Gastos de maquinaria	224,4	650,7	1.099,5	1.256,6	1.256,6	1.256,6	1.256,6	1.256,6
	Insumos	1.936,2	5.615,0	9.487,4	10.842,7	10.842,7	10.842,7	10.842,7	10.842,7
	Otros	440,3	1.276,8	2.157,3	2.465,5	2.465,5	2.465,5	2.465,5	2.465,5
	Total costo de plantaciones	4.430,0	13.044,5	22.384,3	25.986,5	26.403,1	26.832,2	27.274,2	27.729,4
Utilidad Bruta		(2.470,0)	(6.023,3)	(6.554,5)	(134,2)	10.343,9	21.880,3	32.803,5	40.458,0
Gastos	Cuota de Fomento cauchero	18,9	69,4	157,1	256,8	365,2	484,2	597,3	678,0
	Gastos de Administracion	711,6	732,9	754,9	777,6	800,9	824,9	849,7	875,2
	Depreciación maquinaria	156,1	156,1	156,1	156,1	156,1	156,1	156,1	156,1
	Amortización inversion	2.929,2	2.929,2	2.929,2	2.929,2	2.929,2	2.929,2	2.929,2	2.929,2
	Impuestos	161,4	166,2	171,2	176,4	181,7	187,1	192,7	198,5
	Total Gastos	3.977,1	4.053,8	4.168,5	4.296,0	4.433,0	4.581,5	4.724,9	4.836,9
Utilidad antes de Impuestos		(6.447,1)	(10.077,1)	(10.723,0)	(4.430,2)	5.910,9	17.298,8	28.078,6	35.621,1
Costos y gastos no deducibles		8.245,7	16.932,1	26.381,5	30.106,1	30.654,4	31.226,6	31.806,4	32.367,8
Renta líquida		1.798,6	6.855,0	15.658,5	25.675,9	36.565,3	48.525,4	59.885,0	67.988,9
Renta Presuntiva		1.522,4	1.429,8	1.337,3	1.244,7	1.152,2	1.059,6	967,0	874,5
Renta Exenta		1.728,6	6.777,0	15.535,4	25.501,6	36.335,5	48.234,6	59.536,2	67.598,3
Renta Líquida Gravable		70,0	78,0	123,1	174,3	229,9	290,8	348,8	390,6
CON	Tarifa de Impuesto de Renta	25,0%	25,0%	25,0%	25,0%	25,0%	25,0%	25,0%	25,0%
	Impuesto de Renta	17,5	19,5	30,8	43,6	57,5	72,7	87,2	97,7
	Tasa efectiva de tributación	-0,3%	-0,2%	-0,3%	-1,0%	1,0%	0,4%	0,3%	0,3%
SIN	Renta Líquida sin beneficio	(6.009,6)	(9.631,2)	(10.264,5)	(3.957,6)	-	-	22.936,7	36.153,2
	Impuesto de Renta	380,6	357,5	334,3	311,2	288,0	264,9	5.734,2	9.038,3
	Tasa efectiva de tributación	-5,9%	-3,5%	-3,1%	-7,0%	4,9%	1,5%	20,4%	25,4%
Sin beneficio - Con beneficio		363,1	338,0	303,5	267,6	230,6	192,2	5.647,0	8.940,6

Fuente: Cálculos propios con información suministrada por Valora S.A.S.

De acuerdo con las proyecciones a partir del año 1 (2019) se inicia la aplicación de la renta exenta por el ingreso de las plantaciones. A pesar en los primeros cuatro años se presenta una pérdida contable; este resultado es el esperado pues el pleno rendimiento de los árboles de caucho solo se da hasta el año seis de la etapa productiva, adicionalmente solo entran en producción las plantaciones que tuvieron su siembra en el año 2012; a partir del quinto se genera utilidad contable.

El grafico 5 presenta la tendencia en el tiempo de la utilidad antes de impuestos y el monto de la renta exenta por los primero ocho años de la etapa productiva.

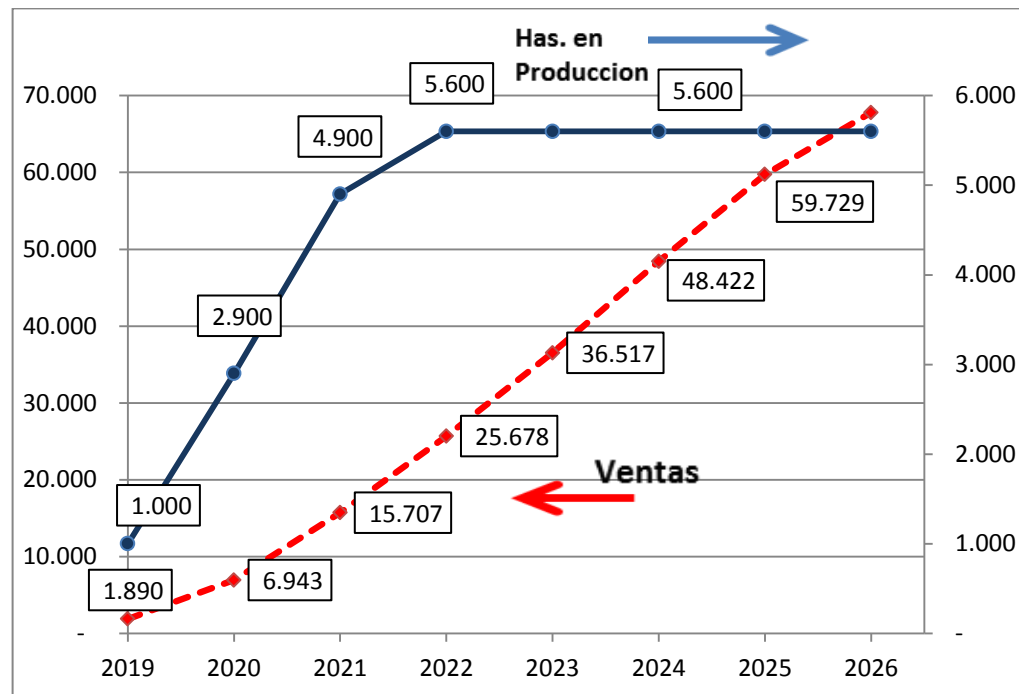
Gráfico 5. Utilidad antes de Impuesto de Renta vs. Renta Exenta



Fuente: Cálculos propios con información suministrada por Valora S.A.S.

Respecto a la relación de la cantidad de hectáreas que van empezando su producción y los ingresos brutos por ventas, se observa que en el año 4 (2022) ya se encuentra toda la plantación en producción, pero con diferentes niveles de productividad de acuerdo a la cantidad de años que lleven produciendo látex de caucho; por el contrario los ingresos por ventas siguen siendo crecientes por el aumento de la productividad de la plantación. El grafico 6 representa esta relación.

Gráfico 6. Hectáreas en producción vs Ingresos por ventas de caucho.



Fuente: Cálculos propios con información suministrada por Valora S.A.S.

En cuanto al comportamiento del impuesto de renta la diferencia es notoria, pues mientras se tiene el beneficio solo se tributa por los ingresos del alquiler de terrenos y los rendimientos percibidos y durante los ocho primeros años solo se pagaría \$426 millones por todas las compañías, por el contrario si no se hiciera uso del beneficio el impuesto de renta por los mismos años sería de \$16.709 millones.

9.3 MANUAL DE POLÍTICAS DE IMPUESTOS QUE COMPILA Y ANALIZA LA NORMATIVIDAD VIGENTE RESPECTO A LOS BENEFICIOS TRIBUTARIOS DE LAS COMPAÑÍAS

Tan importante como los estudios previos, el análisis financiero y el control de la evolución de un proyecto de inversión es el estudio de las normas legales vigentes para determinar la viabilidad de un proyecto. Cuando se accede a algún beneficio tributario en Colombia se debe tener especial cuidado en el periodo de tiempo se accederá al mencionado beneficio y los requisitos que se deben cumplir para ello.

Las normas fiscales en Colombia contemplan la existencia de Rentas Exentas*, que son beneficios tributarios a los que acceden las personas (naturales o jurídicas) por la ejecución de determinada actividad económica que el Gobierno nacional desea promocionar para que se genere inversión con el fin de que aumente el empleo o que se logre la recuperación económica de una región.

Basadas en la premisa de la generación de empleo e inversión en el sector agropecuario es que se han expedido diferentes normas que otorgan rentas exentas para diversas actividades; entre de ellas la explotación de plantaciones agrícolas de tardío rendimiento, dado que la inversión inicial solo generará ingresos para el inversionista luego de varios años de haber efectuado la siembra de la plantación.

9.3.1 Compendio Legal del Proyecto. Las normas que contienen la reglamentación y contemplan los requisitos para acceder a los beneficios tributarios para el cultivo de caucho natural son:

- Ley 818 de julio 8 de 2003 (declarada inexecutable por la C.C.)
- Ley 939 de diciembre 31 de 2004
- Decreto 1970 junio 15 de 2005
- Resolución 00351 de 2005 del Ministerio de Agricultura y desarrollo rural

A continuación se presenta el análisis de los aspectos relevantes que contienen las normas mencionadas, las reglas y requisitos que contienen para tener derecho a los beneficios tributarios.

- **Ley 818 de julio 8 de 2003.** Esta ley declarada inexecutable por la Corte Constitucional mediante sentencia C-370 de 2004 pretendía convertir en exentos los ingresos producidos por el aprovechamiento de nuevas plantaciones de cacao, caucho, palma de aceite, cítricos y demás frutales que tuviesen vocación exportadora. De igual manera, buscaba facultar al Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural para determinar algún otro cultivo que pudiera ser objeto del beneficio tributario.

* Artículos 206 hasta 235-1 del Capítulo VII, Título I del Estatuto Tributario Nacional (Decreto 624 de 1989)

La declaratoria de inexigibilidad de la norma por vicios de su trámite en el Congreso de la República evitó la aplicación de ella, motivo por el cual el gobierno nacional, empeñado en otorgar beneficios al sector agropecuario, presentó un nuevo proyecto de ley para que cursara trámite en el legislativo.

- **Ley 939 de diciembre 31 de 2004.** Mediante esta ley se corrigieron los vicios de procedimiento en el trámite de la ley 818 de 2003. De los diez artículos que contiene la norma, solo los tres primeros se dedican al planteamiento de la exención del impuesto sobre la renta.

La ley es escueta en la definición del beneficio, pero es clara en cuanto a que su aplicación es únicamente para cultivos nuevos y permite que el Ministerio de Agricultura incorpore otros cultivos al beneficio mediante norma que expida él mismo; también incorpora dos requisitos fundamentales para poder hacer uso de la exención; los aspectos relevantes del texto son:

- Define como exenta la renta líquida generada por nuevos cultivos de tardío rendimiento.
- Aclara que los cultivos de tardío rendimiento para efectos de la exención son el cacao, el caucho natural, palma de aceite, cítricos y frutales que determine el Ministerio de Agricultura y desarrollo rural.
- La exención es para plantaciones que sean sembradas durante los diez años siguientes a la promulgación de la ley, es decir, plantaciones iniciados hasta el 31 de diciembre de 2014.
- La vigencia de la exención, es decir, el tiempo por el cual el aprovechamiento de los cultivos se considera exento es de diez años a partir del inicio de la etapa productiva de los cultivos.
- Como requisito para acceder al beneficio, la ley exige que los cultivos sean registrados ante el Ministerio de Agricultura y que los registros contables se lleven de manera independiente para poder identificar las rentas sobre las cuales aplica la exención.

El anexo A contiene el cuerpo de la norma como fue sancionada por el gobierno nacional.

• **Decreto 1970 de junio 15 de 2005.** Con este decreto reglamentario expedido por el Ministerio de Agricultura se reafirman los conceptos planteados en la Ley 939 y se adicionan algunos requisitos a las plantaciones que van a ser objeto del beneficio tributario, se hacen algunas definiciones y se reglamentan unas limitaciones al beneficio tributario. Las tesis planteadas en los ocho artículos del decreto son:

- Se ratifica que la exención aplica para nuevos cultivos de tardío rendimiento como palma de aceite, caucho, cacao, cítricos, frutales.
- Se define “aprovechamiento” como la obtención de una renta por parte del agricultor del nuevo cultivo de tardío rendimiento como resultado de la comercialización del fruto de la plantación con cero proceso de transformación.
- Se entenderán como “Nuevos cultivos” los que se siembren a partir de la promulgación de la ley 939 de 2004, lo que equivale a diciembre 31 de 2005.
- Se establece que son “cultivos de tardío rendimiento” los que inician su fase productiva a partir del segundo año de haber sido sembrado.
- El decreto ratifica los plazos de diez años establecidos en la ley tanto para la exención, como para la siembra.
- Como requisito para el registro se debe adjuntar los certificados de tradición de los predios en los cuales se lleven a cabo las plantaciones o los contratos de arrendamiento en el caso de predios arrendados.
- En cuanto a los requisitos, se aclara que en el acto de registro de las plantaciones, el Ministerio de Agricultura debe certificar el periodo fiscal en el cual inicia la etapa productiva de la plantación.
- Otros requisitos son la certificación del representante legal y del contador sobre los montos de las rentas objeto de los beneficios y que la información contable se encuentra debidamente separada de otras rentas de la misma empresa.
- Se exige, a través del decreto, la presentación al Ministerio de Agricultura de informes anuales de evolución de los cultivos, generación de empleo, impacto ambiental, productividad y estados financieros.
- En cuanto a las limitaciones no se permite que los nuevos cultivos sean objeto de otro beneficio tributario en virtud de otras normas; caso en el cual se suspenderán los beneficios y se aplicarán las sanciones respectivas.

En el Anexo B se encuentra el texto completo del decreto.

- **Resolución 0351 de 2005, Ministerio de agricultura y desarrollo rural.** En el cuerpo de esta resolución, el Ministerio de Agricultura reglamenta el mecanismo de registro de las plantaciones de tardío rendimiento expidiendo los requisitos para ello, así como también los del seguimiento los cultivos objeto de beneficios tributarios.

- Se establece la información que debe contener el formulario de registro de nuevas plantaciones que diseñe el Ministerio de Agricultura para tal efecto.

- Se listan los anexos que deben acompañar el formulario de registro de las plantaciones.

- Indica los tiempos de respuesta del Ministerio ante la presentación de la documentación respectiva.

- Describe la información que debe contener el certificado de registro que expida el Ministerio, una vez se haya aprobado el trámite.

- Implementa la obligatoriedad de presentación de informes anuales de los cultivos y determina la información mínima que debe contener dicho informe.

El Anexo C contiene el texto completo de la Resolución del Ministerio de Agricultura.

A continuación la Tabla 11, contiene el resumen del marco normativo necesario para acceder al beneficio tributario y las obligaciones y tramites que se deben surtir para tal efecto.

Tabla 11. Resumen normativo del proyecto para acceder al beneficio tributario.

Tema	Definición y observaciones	Norma
Definición del beneficio	Se considera exenta la renta líquida generada por nuevos cultivos de tardío rendimiento.	Ley 939 de 2004, Artículo 1. Decreto 1970 de 2005, Artículo 1 y 3.
Vigencia del beneficio	A partir de la fecha de promulgación de la Ley y por 10 años, es decir, para los cultivos sembrados hasta 31 de diciembre de 2014.	
Termino del beneficio	10 años a partir del inicio de la etapa productiva de las nuevas plantaciones.	Ley 939 de 2004 Artículo 2. Decreto 1970 de 2005, parágrafo de Artículo 1 y 4.
Cultivos objeto de beneficio	Palma de aceite, Cacao, Caucho natural, cítricos y demás frutales.	
Requisitos para la exención	Las plantaciones nuevas deben ser registradas ante el Ministerio de Agricultura, llevar registros contables separados.	Ley 939 de 2004 Artículo 2. Decreto 1970 de 2005, Artículo 7.
Limitación de la exención	Cuando este beneficio no se puede ser objeto de otro beneficio financiado con recursos públicos.	
Requisitos ante la DIAN	Cuando la DIAN lo exija se debe aportar: <ul style="list-style-type: none"> • Certificado de registro del plantación ante el Ministerio de agricultura. • Certificados e tradición de los predios donde se cultiva. • Certificado de Revisor fiscal o contador con los valores de las rentas obtenidas. • Certificado Revisor fiscal o contador que acredite la contabilidad separada para los ingresos exentos. 	Decreto 1970 de 2005, Artículo 5.
Formulario de registro de las plantaciones	El formulario a diligenciar en el Ministerio para el registro de las plantaciones contiene la siguiente información del solicitante del registro: <ul style="list-style-type: none"> • Nombre o razón social • Documento de identificación • Domicilio y nacionalidad. • Ubicación del predio (departamento, municipio, vereda, lote, número catastral). • Área y tipo de cultivo que se registra, identificando el material vegetal o de propagación que se siembra. • Procedencia del material vegetal. • Descripción detallada del fruto o del producto. • Fuentes de financiación. 	Resolución 351 de 2005, artículo 3.

Tabla 11. (Continuación)

Anexos al formulario de registro de las plantaciones	<p>Certificado de existencia y representación legal si se trata de persona jurídica.</p> <p>Certificados e tradición de los predios donde se cultiva.</p> <p>Cronograma de actividades anuales.</p> <p>Descripción detallada de las actividades, procedimientos e insumos que se aplican en el cultivo y el proceso primario de los productos.</p> <p>Copia de la tarjeta profesional del técnico que está a cargo del desarrollo del proyecto.</p> <p>Plano de la finca y la ubicación de los lotes.</p> <p>Fotografía aérea del predio (solo para 100 has).</p> <p>Documentación de obtención legal y procedencia del material vegetal.</p> <p>Constancia que acredite el tiempo de permanencia del material en etapa de previvero y/o vivero.</p> <p>Plan de manejo técnico de la plantación (requerimientos de riego, drenaje, infraestructura, almacenamiento, transformación y comercialización).</p> <p>Declaración donde conste que no ha recibido ni recibirá recursos de la Nación.</p> <p>Copia del poder otorgado ante notario.</p>	Resolución 351 de 2005, artículo 3.
Informes anuales	Los beneficiarios de las exenciones deben entregar informes técnicos al Ministerio de Agricultura sobre los cultivos.	Decreto 1970 de 2005, Artículo 6. Resolución 351 de 2005, artículo 8.
Contenido del informe anual	<p>Los informes anuales deben contener como mínimo la siguiente información:</p> <p>Cronograma de actividades adelantadas durante el año.</p> <p>Descripción de las actividades adelantadas y logros alcanzados.</p> <p>Procedimientos e insumos que se aplicaron al cultivo.</p> <p>Proceso primario de los productos que se obtuvieron.</p> <p>Estado sanitario y productivo del cultivo.</p> <p>Producción obtenida durante el año.</p> <p>Estados financieros, firmados por contador o revisor fiscal.</p> <p>Cantidad Empleos generados.</p>	Decreto 1970 de 2005, Artículo 6. Resolución 351 de 2005, artículo 8

A continuación se presenta el diagrama de flujo del proceso de inscripción de las plantaciones ante el Ministerio de Agricultura, requisito indispensable para la obtención del beneficio tributario.

Gráfico 7. Diagrama de flujo del proceso de certificación de las plantaciones

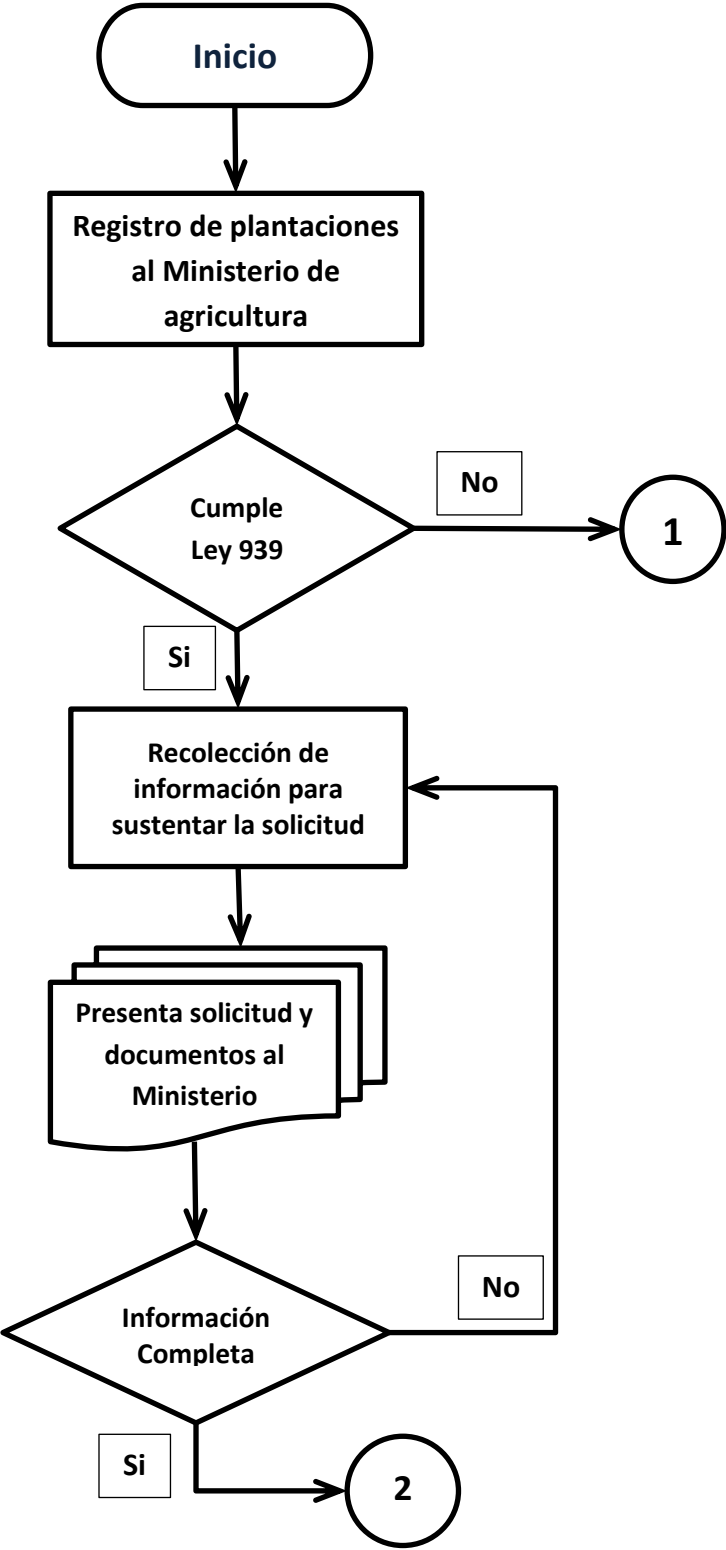
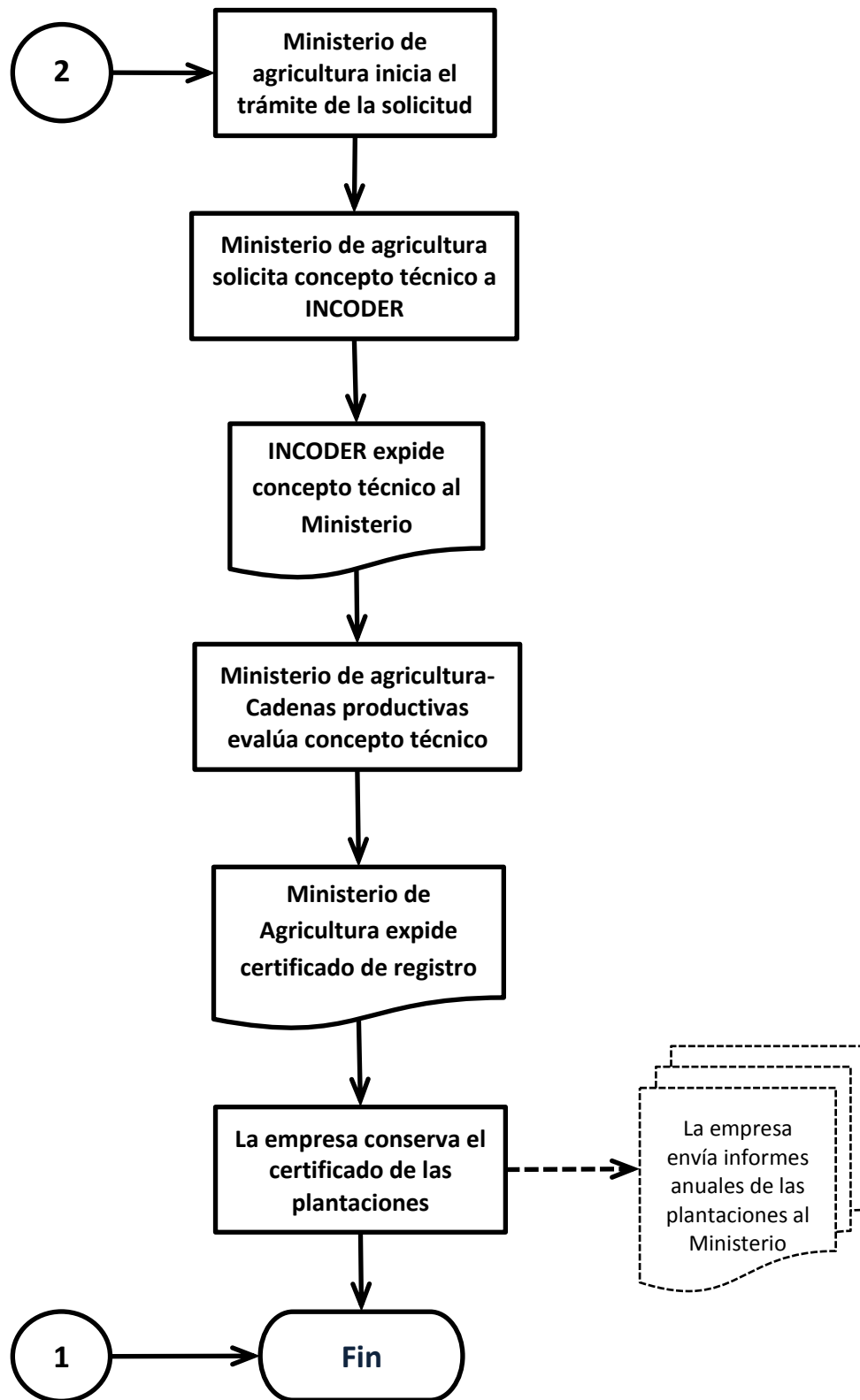


Gráfico 7. (Continuación)



10. CONCLUSIONES

El proyecto actualmente permite generar 87 empleos directos entre mano de obra de campo y los profesionales involucrados en el establecimiento de las plantaciones. A partir del inicio de la etapa productiva se espera 740 empleos, que pueden aumentar en razón de la productividad de la plantación.

Las utilidades contables por los primeros ocho años de ejecución del proyecto son \$55.232 millones; por tener la exención, solo se paga impuesto de renta por valor de \$426 millones los que arroja una tasa efectiva de tributación de 0,77%. De acuerdo a las proyecciones, el ahorro en Impuesto de Renta por el mismo periodo es de \$16.280 millones.

La normatividad para el proyecto es clara y no reviste mayores problemas, pues todos los requisitos son de fácil cumplimiento. La gerencia de la compañía debe encargarse de presentar los informes al Ministerio de Agricultura para evitar la pérdida del beneficio tributario ante la D.I.A.N.

BIBLIOGRAFÍA

BATTHYÁNY, Karina y CABRERA, Mariana (coordinadoras). Metodología de la investigación en Ciencias Sociales. Montevideo. Universidad de la República. 2011. 98 p.

CASTRO RODRÍGUEZ, Raúl y MOKATE, Karen Marie. Evaluación económica y social de proyectos de inversión. Bogotá D.C. Universidad de los Andes. 2003. 363 p.

COLOMBIA. CONGRESO DE LA REPÚBLICA. Ley 818. (8 de julio, 2003). Por la cual se dictan normas en materia tributaria y se dictan otras disposiciones. Diario Oficial. Bogotá, D.C., 2003. No. 45242.

COLOMBIA. CONGRESO DE LA REPÚBLICA. Ley 939 (31 de diciembre, 2004) por medio de la cual se subsanan los vicios de procedimiento en que incurrió en el trámite de la ley 818 de 2003 y se estimula la producción y comercialización de Biocombustibles de origen vegetal o animal para uso en motores Diésel y se dictan otras disposiciones. Diario Oficial. Bogotá, D.C., 2004. No. 45778.

Los cultivos de tardío rendimiento se benefician de las exenciones tributarias (en línea). Colombia.co, 2012. (consultado 6 de septiembre de 2014). Disponible en Internet: <http://www.colombia.co/inversion/por-que-colombia/los-cultivos-de-tardio-rendimiento-se-benefician-de-las-exenciones-tributarias.html>

MINISTERIO DE AGRICULTURA y DESARROLLO RURAL. Decreto 1970 (15 de junio, 2005) Por el cual se reglamenta parcialmente la Ley 939 de 2004. Diario Oficial. Bogotá, D.C., 2005. No. 45941.

MINISTERIO DE AGRICULTURA Y DESARROLLO RURAL, La cadena del caucho en Colombia, Una mirada global de su estructura y dinámica. Bogotá D.C. Marzo de 2005.

MINISTERIO DE AGRICULTURA Y DESARROLLO RURAL. Resolución 00169 (12 de abril, 2004) por la cual se reglamenta el registro de nuevas plantaciones de tardío rendimiento y se dictan otras disposiciones. Bogotá D.C. 2004.

PUENTES MONTAÑEZ, Gloria Acened. Formulación y evaluación de proyectos agropecuarios. Bogotá D.C. ECOE ediciones. 2011. 182 p.

Registro de cultivos de tardío rendimiento para exención tributaria (en línea). Ministerio de Agricultura y desarrollo rural. 2013. (consultado 6 de septiembre de 2014). Disponible en Internet: <https://www.minagricultura.gov.co/tramites-servicios/otros/Paginas/Registro-de-cultivos-de-tardio-rendimiento-para-exenci%C3%B3n-tributaria-v2.aspx>.

REINA BELTRAN, Ítalo Guillermo, Estudio de factibilidad para la creación de una empresa dedicada a la producción y comercialización de caucho natural. Bogotá D.C. Universidad de la Salle. 2007. 98 p.

RINCON SEPULVEDA, Ovidio. Situación mundial del caucho y perspectivas. Bogotá D.C. en Revista Palmas, Fedepalma. 1990.

ROURA, Horacio y CEPEDA Horacio. Manual de identificación, formulación y evaluación de proyectos de desarrollo rural. Santiago de Chile, CEPAL. 1999. 311 p.

Rubber Asia, The complete magazine on rubber. Enero-Febrero 2014. Vol. 29, No. 1, p.97-117 (consultado 19 de septiembre de 2014) Disponible en Internet: http://www.rubberasia.com/v3/index.php?option=com_content&view=article&id=68&Itemid=174

SAPAG CHAIN, Nassir. Evaluación de proyectos de inversión en la empresa. Buenos Aires. Pearson Education S.A. 2004. 302 p.

VELASCO MONTOYA, Juan David y ROCHA ACEVEDO Luz Adriana. Una cadena de conflictos: Errores y aprendizajes de la actividad empresarial en Puerto Gaitán en Informes del Centro de Recursos para el Análisis de Conflictos (CERAC) Bogotá D.C. 2012. 7 p.

ANEXOS

Anexo A. Ley 939 de diciembre 31 de 2004

LEY 939 DE 2004

DICIEMBRE 31 DE 2004

por medio de la cual se subsanan los vicios de procedimiento en que incurrió en el trámite de la Ley 818 de 2003 y se estimula la producción y comercialización de biocombustibles de origen vegetal o animal para uso en Motores diesel y se dictan otras disposiciones.

El Congreso de Colombia

DECRETA:

Artículo 1°. Considerase exenta la renta líquida generada por el aprovechamiento de nuevos cultivos de tardío rendimiento en cacao, caucho, palma de aceite, cítricos, y frutales, los cuales serán determinados por el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural.

La vigencia de la exención se aplicará dentro de los diez (10) años siguientes a la promulgación de la presente ley.

Artículo 2°. La exención descrita en el artículo anterior será para la palma de aceite, cacao, caucho, cítricos y demás frutales por un término de diez (10) años contados a partir del inicio de la producción.

Parágrafo. Los cultivos que se hayan establecido a partir de la vigencia de la Ley 818 de 2003, gozarán de las exenciones establecidas en el presente artículo.

Artículo 3°. Para tener acceso a la exención se requiere que las nuevas plantaciones sean registradas ante el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural y se exigirá que los beneficiarios lleven registros contables independientes que permitan determinar la renta sobre la que se otorgará la exención.

Los Ministerios de Agricultura y Desarrollo Rural y de Protección Social evaluarán anualmente el impacto económico que generen las nuevas plantaciones.

Las plantaciones que se benefician con esta exención, no podrán ser beneficiadas con otros programas financiados por recursos públicos.

Artículo 4°. Modifícase el artículo 424 del Estatuto Tributario para excluir la partida arancelaria 10.01 trigo y morcajo (tranquillón).

Artículo 5°. Modifícase el artículo 468-1 del Estatuto Tributario para incluir la partida arancelaria 10.01 el trigo y morcajo (tranquillón), el cual quedará gravado a la tarifa del siete por ciento (7%).

Artículo 6°. Para efectos de interpretar y aplicar la presente ley se entiende por Biocombustibles de origen vegetal o animal para uso en motores diesel aquel combustible líquido o gaseoso que ha sido obtenido de un vegetal o animal que se puede emplear en procesos de combustión y que cumplan con las definiciones y normas de calidad establecidas por la autoridad competente, destinados a ser sustituto parcial o total del Acpm utilizado en motores diesel.

Al menos los productos listados a continuación pueden considerarse biocombustibles para motores diesel:

- a) Bioetanol. Etanol producido de biomasa y/o de residuos biodegradables para ser utilizado como biocombustible;
- b) Biodiesel. Metil/Etil éster producido por aceite vegetal o animal de la calidad de un diesel;
- c) Biometanol. Metanol producido a partir de Biomasa.
- d) Biodimetileter. Dimetileter producido a partir de biomasa;
- e) Biocombustibles sintéticos. Hidrocarburos sintéticos o mezclas de los mismos que han sido producidos a partir de biomasa;
- f) Biohidrógeno. Hidrógeno producido de biomasa y/o residuos biodegradables.
- g) Aceites Vegetales Puros. Aceites producidos de vegetales a través de presión, extracción o procedimientos similares, crudos o refinados, pero no modificados químicamente cuando son compatibles con el tipo de motores en los que se utilizarán.

Artículo 7°. A partir de la fecha señalada en la reglamentación de la presente ley, el combustible diesel que se utilice en el país podrá contener biocombustibles de origen vegetal o animal para uso en motores diesel en las calidades que establezcan el Ministerio de Minas y Energía y el Ministerio de Ambiente, Vivienda y Desarrollo Territorial.

Parágrafo. El Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural fomentará la producción de oleaginosas que se requieran como materia prima para la obtención de biocombustibles de origen vegetal o animal para uso en motores diesel.

Artículo 8°. Adiciónase el artículo 477 del Estatuto Tributario con el siguiente inciso:

El biocombustible de origen vegetal o animal para uso en motores diesel de producción Nacional con destino a la mezcla con ACPM estará exento del impuesto a las ventas.

Artículo 9°. El biocombustible de origen vegetal o animal para uso en motores diesel de producción nacional que se destine a la mezcla con ACPM estará exento del impuesto global al ACPM.

Artículo 10. La presente ley rige a partir de la fecha de su publicación y deroga las disposiciones que le sean contrarias.

El Presidente del honorable Senado de la República,
Luis Humberto Gómez Gallo.

El Secretario General del honorable Senado de la República,
Emilio Ramón Otero Dajud.

La Presidenta de la honorable Cámara de Representantes,
Zulema del Carmen Jattin Corrales.

El Secretario General (E.) de la honorable Cámara de Representantes,
Jesús Alfonso Rodríguez Camargo.

REPUBLICA DE COLOMBIA - GOBIERNO NACIONAL

Publíquese, y ejecútese.
Dada en Bogotá, D. C.,

ÁLVARO URIBE VÉLEZ

El Ministro de Agricultura y Desarrollo Rural,
Carlos Gustavo Cano Sanz

Anexo B. Decreto 1970 de junio 15 de 2005 del Ministerio de Agricultura y desarrollo rural

Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural
DECRETO NÚMERO 1970 DE 2005
15/06/2005

por el cual se reglamenta parcialmente la Ley 939 de 2004.

El Presidente de la República de Colombia, en ejercicio de sus facultades constitucionales y legales, en especial de las conferidas por el numeral 11 del artículo 189 de la Constitución Política y en desarrollo de lo previsto en los artículos 1°, 2° y 3° de la Ley 939 de 2004,

DECRETA:

Artículo 1°. Renta exenta en aprovechamiento de nuevos cultivos de tardío rendimiento. De conformidad con lo dispuesto en el artículo 1° de la Ley 939 de 2004, en los términos y condiciones señalados en el presente decreto, considerase exenta la renta relativa a los ingresos provenientes del aprovechamiento de nuevos cultivos de tardío rendimiento en palma. de aceite, caucho, cacao, cítricos y frutales; que perciban los contribuyentes del impuesto sobre la renta titulares de los cultivos.

Parágrafo. De conformidad con el parágrafo del artículo 2° de la Ley 939 de 2004 igual tratamiento tendrá la renta relativa a los ingresos provenientes del aprovechamiento de cultivos de tardío rendimiento en palma de aceite, caucho, cacao, cítricos y frutales, que perciban los contribuyentes titulares de cultivos que se hayan sembrado durante la vigencia de la Ley 818 de 2003. Para tal efecto, el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural señalará el procedimiento para su inscripción.

Artículo 2°. Definiciones. Para los efectos del presente decreto se entenderá por:

Aprovechamiento: La obtención de una renta por parte del agricultor titular del nuevo cultivo de tardío rendimiento o de cultivo de tardío rendimiento en palma de aceite, caucho, cacao, cítricos y frutales que se hayan sembrado durante la vigencia de la Ley 818 de 2003, como resultado de la comercialización del fruto ya sea fresco o derivado de su transformación cero, entendida esta como el tratamiento del fruto que lo hace directamente aprovechable, al mismo tiempo que facilita su comercialización y mercadeo, sin que cambien sus características físicas, químicas y organolépticas.

Nuevos cultivos: Aquellos cultivos de tardío rendimiento en palma de aceite, caucho, cacao, cítricos y frutales, los cuales serán determinados por el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural, que se siembren dentro de los diez (10) años siguientes a la entrada en vigencia de la Ley 939 de 2004.

Cultivo de tardío rendimiento: Aquel cuya producción comienza después del segundo año de sembrado.

Artículo 3°. Vigencia de la exención. La exención del impuesto de renta que trata el presente decreto se aplicará respecto de las rentas provenientes del aprovechamiento de los nuevos cultivos de tardío rendimiento que se siembren dentro de los diez (10) años siguientes a la entrada en vigencia de la Ley 939 de 2004, así como de aquellas rentas provenientes de cultivos de tardío rendimiento en palma de aceite, caucho, cacao, cítricos y frutales que se hayan sembrado durante la vigencia de la Ley 818 de 2003.

Artículo 4°. Término de la exención. De conformidad con el artículo 2° de la Ley 939 de 2004, la exención de que trata el artículo anterior se aplicará respecto de las rentas que se obtengan durante el término de diez (10) años contados a partir del período fiscal en que inicie el período productivo de los nuevos cultivos de tardío rendimiento o de los cultivos establecidos a partir de la vigencia de la Ley 818 de 2003 en palma de aceite, caucho, cacao, cítricos y frutales que estén inscritos ante el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural.

Artículo 5°. Requisitos para la procedencia de la exención. Para la procedencia de la exención a que se refiere el artículo 3° de la Ley 939 de 2004, el contribuyente deberá acreditar ante la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN), cuando los exija, los siguientes requisitos:

1. Registro de la nueva plantación expedido por el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural. En el caso de que la plantación se haya establecido a partir de la vigencia de la Ley 818 de 2003 y antes de la vigencia de la Ley 939 de 2004, el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural deberá certificar este hecho con base en la información aportada en el acto de inscripción. En el caso de que la plantación sea nueva, deberá certificar este hecho con base en la información aportada en el acto de inscripción.

Asimismo, el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural deberá certificar el período fiscal de iniciación del período productivo.

2. Certificado de tradición y libertad del predio en el cual se encuentra el cultivo, o en su defecto, el contrato de arrendamiento del inmueble o el documento que acredite cualquiera otra forma de tenencia o de formas contractuales de explotación.

3. Certificado del Representante Legal en el caso de las personas jurídicas, y certificado del Revisor Fiscal y/o Contador Público en el cual se constate el valor de las rentas obtenidas por el aprovechamiento de cultivos de tardío rendimiento durante el respectivo año gravable.

4. Certificación del Revisor Fiscal y/o Contador Público de la empresa o del contribuyente, según sea el caso, en la que se acredite que se lleva contabilidad separada de los ingresos generados por el aprovechamiento de los cultivos de tardío rendimiento exentos del impuesto sobre la renta y de los ingresos originados en otras actividades desarrolladas por el contribuyente. En el caso de contribuyentes no obligados a llevar contabilidad, deberán llevar para efectos fiscales, registros de los ingresos percibidos por aprovechamiento de los cultivos, así como de los costos y gastos, de los cuales deben conservar los respectivos soportes durante el tiempo previsto en el artículo 632 del Estatuto Tributario. Los registros citados deberán, igualmente, ser certificados por Contador Público, en el que consten, los ingresos generados por el aprovechamiento de los cultivos de tardío rendimiento y de los ingresos originados en otras actividades desarrolladas por el contribuyente.

Artículo 6°. Informes anuales. Con el fin de realizar la evaluación por parte del Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural y Ministerio de la Protección Social del impacto económico que generen las nuevas plantaciones, los beneficiarios deberán antes del 31 de marzo de cada año rendir un informe técnico al Ministerio Agricultura y Desarrollo Rural, en el cual reporten el estado de los cultivos, su productividad (Tm/ha), los empleos generados, los estados financieros y cuando se amerite, reporte de impacto ambiental del cultivo.

Artículo 7°. Exclusión de otros apoyos. Con la solicitud de registro de las nuevas plantaciones ante el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural, el beneficiario declarará por escrito que el establecimiento y mantenimiento de la nueva plantación no ha sido objeto de otros beneficios derivados de programas financiados con recursos públicos.

Quien haya recibido o reciba durante el término de la exención de que trata la Ley 939 de 2004, financiación con recursos públicos para el establecimiento y/o mantenimiento de la nueva plantación, le será suspendido de inmediato dicho beneficio y será sancionado en los términos del artículo 647 del Estatuto Tributario, sin perjuicio de las demás sanciones a que haya lugar.

Artículo 8°. Vigencia. El presente decreto rige a partir de su publicación.

Publíquese y cúmplase.

Dado en Bogotá, D. C., a 15 de junio de 2005.

ÁLVARO URIBE VÉLEZ

El Ministro de Hacienda y Crédito Público,
Alberto Carrasquilla Barrera.

El Ministro de Agricultura y Desarrollo Rural,
Andrés Felipe Arias Leiva.

El Ministro de la Protección Social,
Diego Palacio Betancourt.

DIARIO OFICIAL 45.941

Anexo C. Resolución 00351 de agosto 10 2005 del Ministerio de Agricultura y desarrollo rural

Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural

RESOLUCIÓN 00351

10 AGO. 2005

Por la cual se reglamenta el registro de nuevas plantaciones de tardío rendimiento y se dictan otras disposiciones.

El Ministro de Agricultura y Desarrollo Rural,

En uso de las facultades constitucionales y legales que le confiere el artículo 208 de la Constitución Política, y en especial las consagradas en los artículos 1°, 2° y 3° de la Ley 939 de 2004, y

CONSIDERANDO:

Que el artículo 1° de la Ley 939 de 2004 reglamentado por el artículo 1° del Decreto 1970 de 2005, estableció como rentas exentas del impuesto sobre la renta, las provenientes del aprovechamiento en nuevos cultivos de tardío rendimiento en cacao, caucho, palma de aceite, cítricos y frutales que serán determinados por el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural;

Que el artículo 3° de la Ley 939 de 2004, establece que para tener acceso a la exención se requiere que las nuevas plantaciones sean registradas ante el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural;

Que el parágrafo del artículo 1° del Decreto 1970 de 2005, señala que el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural establecerá el procedimiento para la inscripción de cultivos de tardío rendimiento en palma de aceite, caucho, cacao, cítricos y frutales que se hayan sembrado durante la vigencia de la Ley 818 de 2003, con el propósito de que los mismos sean cobijados con la exención de que trata el artículo 1° de la Ley 939 de 2004 reglamentado por el artículo 1° del Decreto 1970 de 2005;

Que el artículo 5° del Decreto 1970 de 2005, dentro de los requisitos para la procedencia de la exención, determina que el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural debe registrar la nueva plantación y certificar el período fiscal de iniciación del período productivo de los cultivos de tardío rendimiento nuevos y de los que se hayan establecido durante la vigencia de la Ley 818 de 2003;

Que de acuerdo con lo anterior se hace necesario expedir la correspondiente reglamentación, para lo cual,

RESUELVE:

CAPITULO I
Objetivo y Definiciones

Artículo 1° Objetivo. La presente resolución tiene por objeto reglamentar el registro para las nuevas plantaciones de palma de aceite, caucho, cacao, cítricos y frutales de tardío rendimiento, para efectos de la exención tributaria a que se refiere el artículo 1° de la Ley 939 de 2004 reglamentado por el artículo 1° del Decreto 1970 de 2005 y evaluar los informes anuales que debe presentar todo beneficiario de la exención.

Artículo 2°. Definiciones. Para la aplicación de lo dispuesto en la presente Resolución se adoptan las siguientes definiciones:

Certificación. Documento que expide el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural, a través de la Dirección de Cadenas Productivas, mediante el cual el beneficiario de la exención establecida en el artículo 1° de la Ley 939 de 2004 reglamentado por el artículo 1° del Decreto 1970 de 2005, acredita el período fiscal de iniciación del período productivo, el registro de la nueva plantación y el cumplimiento de los requisitos establecidos en los artículos 6° y 7° del Decreto 1970 de 2005.

Frutales de tardío rendimiento. Son aquellos frutales, en fresco o procesado sin que cambie sus características físicas y manteniendo las químicas, cuya producción comienza después del segundo año de sembrado. El Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural, al momento de la solicitud de registro de la especie de frutal, determinará tal condición.

Nuevos cultivos. Aquellos cultivos de tardío rendimiento en palma de aceite, caucho, cacao, cítricos y frutales, los cuales serán determinados por la Dirección de Cadenas Productivas del Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural, que se siembren dentro de los diez (10) años siguientes contados a partir de la entrada en vigencia de la Ley 939 de 2004. Para efectos de la entrada en vigencia de la Ley 939 de 2004, se contará a partir del 31 de diciembre de 2004, inclusive.

Seguimiento. Es el proceso mediante el cual el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural o la entidad encargada, adelanta la revisión para certificar el cumplimiento de los requisitos exigidos para el registro de nuevas plantaciones, así como la verificación del reporte contenido en los informes anuales a que se refiere el artículo 6° del Decreto 1970 de 2005.

Solicitante. Persona natural o jurídica que realiza el trámite de registro de su plantación para acceder a los beneficios tributarios consagrados en el artículo 1° de la Ley 939 de 2004 reglamentado por el artículo 1° del Decreto 1970 de 2005.

Plan de manejo técnico de la plantación. Es el documento que contiene la formulación y descripción de los sistemas y labores culturales a aplicar en el establecimiento del cultivo, con el objeto de asegurar su sostenibilidad, presentado por el interesado, con el fin de registrar su plantación y acceder a la exención tributaria.

CAPITULO II

Registro de Nuevas Plantaciones

Artículo 3°. Solicitud de registro. El interesado en beneficiarse de la exención al impuesto de renta por aprovechamiento de nuevos cultivos de tardío rendimiento, debe diligenciar ante el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural, el correspondiente formulario de solicitud, el cual hace parte integral de la presente Resolución.

El formulario de solicitud contiene la siguiente información:

1. Nombre o razón social del solicitante y documento de identificación.
2. Domicilio y nacionalidad.
3. Poder debidamente otorgado cuando se actúe mediante apoderado.
4. Ubicación del predio (departamento, municipio, vereda, lote, número catastral).
5. Área y tipo de cultivo que se registra, identificando el material vegetal o de propagación que se siembra.
6. Procedencia del material vegetal.
7. Descripción detallada del fruto o del producto que generará la renta.
8. Fuentes de financiación.

Parágrafo primero. Con la solicitud el interesado anexará la siguiente información:

1. Certificado de existencia y representación legal si se trata de persona jurídica.
2. Certificado de libertad del predio donde se realiza la nueva plantación o el contrato de arrendamiento del predio, el cual debe estar vigente por el plazo que reciba la exención.

3. Cronograma de actividades anuales.
4. Descripción detallada de las actividades, procedimientos e insumos que se aplican en el cultivo y el proceso primario de los productos que los hacen directamente aprovechables, al mismo tiempo que facilita su conservación y comercialización, sin que cambien sus características físicas y manteniendo las químicas.
5. Copia de la tarjeta profesional del técnico que está a cargo del desarrollo del proyecto.
6. Plano de la finca donde se detalle la ubicación de los lotes.
7. Fotografía aérea del predio cuando la plantación sea igual o mayor de 100 hectáreas.
8. Documentación que acredite la obtención legal y procedencia del material vegetal o de propagación, tales como registros de los viveros, jardines clonales, derechos de importación y registro ICA del proveedor, entre otros.
9. Constancia que acredite el tiempo de permanencia del material en etapa de previvero y/o vivero, a fin de contabilizar este período dentro del plazo de improductividad del cultivo.
10. Plan de manejo técnico de la plantación en donde además, se aporte información relacionada con las condiciones edafoclimáticas, requerimientos de riego y drenaje e infraestructura de acopio, almacenamiento, transformación y comercialización, relacionada con el cultivo y el producto final.
11. Declaración por escrito por parte del solicitante, donde conste que no ha recibido ni recibirá apoyos financieros, provenientes de recursos del Presupuesto General de la Nación o de las entidades territoriales y que, por lo tanto, no se encuentra inhabilitado para acceder al beneficio tributario de que trata la Ley 939 de 2004.
12. Cuando el solicitante actúe mediante apoderado, deberá anexar copia del poder otorgado ante notario.

Parágrafo segundo. La solicitud de registro de que trata la presente Resolución deberá estar firmada por el solicitante que aspira a ser beneficiado de la exención tributaria o por su apoderado. La declaración juramentada deberá rendirla directamente el solicitante.

Parágrafo tercero. El Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural podrá modificar la información contenida en el formulario y los requisitos que se anexan con el mismo, cuando las circunstancias de orden técnico o administrativas lo ameriten.

Parágrafo cuarto. En relación con los nuevos cultivos de tardío rendimiento de que trata la Ley 939 de 2004 reglamentada por el Decreto 1970 de 2005, referidos en el parágrafo transitorio del artículo 4° de la presente Resolución, adicionalmente a la información que anexa el interesado al momento de la solicitud del registro, deberá anexar una ficha técnica en la cual se determine el día, mes y año de la siembra; edad del cultivo, estado sanitario y productivo y certificación del proveedor del material vegetal o de propagación, en donde constate la fecha de suministro.

Artículo 4°. Procedimiento. Para obtener el registro de que trata la presente resolución, debe atenderse el siguiente procedimiento:

1. El interesado deberá radicar el formulario de solicitud, debidamente diligenciado en la Dirección de Cadenas Productivas del Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural, anexando la información requerida en el mismo.
2. El Ministerio, durante los 15 días hábiles posteriores a la recepción de la solicitud, verificará si la información se encuentra completa para decidir la continuación del trámite. En caso de que la solicitud no cumpla los requisitos exigidos, se requerirá por escrito al peticionario para que allegue la información adicional, por una sola vez. Este requerimiento interrumpirá los términos establecidos hasta tanto el interesado aporte la información.
3. El Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural, en un plazo no mayor a 15 días hábiles, solicitará a las secretarías de agricultura departamentales, al INCODER o a otra entidad, concepto técnico sobre el alcance de la información aportada por el proyecto. Dicho concepto se debe tramitar en un plazo no mayor a 30 días hábiles, a partir de su notificación por parte de la entidad requerida.
4. Una vez la respectiva Secretaría de Agricultura, el INCODER o la entidad correspondiente, produzca el concepto técnico, este se enviará al Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural-Dirección Cadenas Productivas o quien haga sus veces.
5. El Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural, a través de la Dirección de Cadenas Productivas o quien haga sus veces, en un plazo no mayor a 25 días hábiles, evaluará el concepto técnico definitivo sobre la viabilidad del proyecto y elaborará la correspondiente certificación.

Parágrafo primero. Los gastos en que incurra la Secretaría de Agricultura, el INCODER o la entidad correspondiente, para dar cumplimiento a los

procedimientos establecidos en este artículo, serán asumidos por el interesado en el registro, de acuerdo con los montos establecidos en la tabla de salarios y viáticos de la respectiva entidad.

Parágrafo segundo. Las solicitudes de registros de las nuevas siembras, adelantadas durante el período de vigencia de la Ley 818 de 2003, es decir entre el 8 de julio de 2003 (inclusive) y el 27 de abril de 2004 (inclusive), y las adelantadas entre el período de promulgación de la Ley 939 de 2004 (31 de diciembre de 2004, inclusive), hasta la expedición de la presente resolución, deberán adelantarse en un plazo no mayor a 90 días calendario, a partir de la entrada en vigencia de la presente resolución.

CAPITULO III

Certificación de Registro

Artículo 5°. De la certificación. Es el documento expedido por el Director de la Dirección de Cadenas Productivas del Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural al solicitante, a través del cual se acredita el registro de la nueva plantación y el cumplimiento de los requisitos establecidos en los artículos 6° y 7° del Decreto 1970 de 2005.

Artículo 6°. Contenido de la certificación. La certificación de registro que expide el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural contendrá la siguiente información:

1. Número consecutivo.
2. Nombre e identificación de la persona natural o jurídica a quien se expide la certificación.
3. Domicilio.
4. Localización y área del cultivo a registrar y tipo de frutos o productos a sembrar y explotar.
5. Fecha de expedición.
6. Vigencia de la certificación.
7. Número del expediente.
8. Firma, nombre y cargo del funcionario que expide la certificación, el cual debe estar debidamente autorizado para ese efecto.
9. Para el caso de una plantación nueva, indicación sobre el establecimiento de la misma a partir de la vigencia de la Ley 818 de 2003 y antes de la vigencia de la

Ley 939 de 2004, de conformidad con el párrafo segundo del artículo 4 de la presente resolución.

Artículo 7°. Vigencia de la certificación. La vigencia de la certificación será de dos (2) años prorrogable de manera consecutiva por períodos anuales, siempre y cuando se cumplan a cabalidad los requisitos exigidos para el efecto, de acuerdo con el seguimiento y evaluaciones que realice el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural apoyado en las secretarías de agricultura departamentales, el INCODER o la entidad designada para tal fin.

La prórroga deberá constar en una certificación expedida por el Director de la Dirección de Cadenas Productivas del Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural, que deberá contener, además de los requisitos establecidos en el artículo anterior, el número de la prórroga.

Parágrafo. En el evento en que el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural directamente o a través de las secretarías de agricultura departamentales, del Incoder o de la entidad designada para tal fin, determine que el beneficiario de la certificación incumple con los requisitos señalados en la presente resolución, cancelará la certificación.

CAPITULO IV

Disposiciones Finales

Artículo 8°. Informe anual. De conformidad con lo establecido en el artículo 6° del Decreto 1970 de 2005, el beneficiario de la exención enviará antes del 31 de marzo de cada año, un informe detallado de las actividades realizadas en las nuevas siembras, que contenga como mínimo la siguiente información:

1. Cronograma de actividades adelantadas durante el año.
2. Breve descripción de cada una de las actividades adelantadas y logros alcanzados.
3. Procedimientos e insumos que se aplicaron al cultivo.
4. Proceso primario de los productos que se obtuvieron.
5. Estado sanitario y productivo del cultivo.
6. Producción obtenida durante el año.
7. Estados financieros, respaldados con la firma del contador o revisor fiscal, en concordancia con lo establecido en el artículo 3° de la Ley 939 de 2004.

8. Empleos generados.

Parágrafo. El Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural, a efecto de evaluar conjuntamente con el Ministerio de la Protección Social el impacto de la actividad en la región donde se desarrolla el proyecto, podrá solicitar, al beneficiario de la exención, la información adicional que considere pertinente.

Artículo 9°. Control y seguimiento. El Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural o la entidad delegada para realizar el control y seguimiento a las condiciones técnicas de las nuevas siembras y su impacto social, económico y ambiental, deberá verificar que los productos objeto de la exención, corresponden a la información suministrada en el registro y en el informe anual de actividades, por parte del beneficiario.

Parágrafo. Los costos en los que se incurra para el control, seguimiento y renovación de la Certificación serán sufragados por el solicitante, de acuerdo con lo establecido en el parágrafo primero del artículo cuarto de la presente Resolución.

Artículo 10. La presente resolución rige a partir de la fecha de su publicación.

Publíquese y cúmplase.

Dado en Bogotá, D. C., a los, 10 AGO. 2005

Andrés Felipe Arias Leiva
Ministro de Agricultura y Desarrollo Rural